

Decima chiusura d'esercizio come istituto collettivo

Oltre ai contributi di risparmio dei lavoratori e lavoratrici e dei datori e datrici di lavoro, i ricavi da investimenti patrimoniali sono fondamentali per la prosperità di una cassa pensioni. Le performance ottenute lo scorso anno con le nostre tre strategie d'investimento attive variano da poco meno del 6 percento a oltre l'8 percento. Il dato relativo al portafoglio investimenti è un buon 7.5 percento. Il risultato degli investimenti comprende anche gli immobili detenuti direttamente, che contribuiscono in modo sostanziale alla stabilità di Previs con una quota di circa 1.7 miliardi di franchi.

In linea con i risultati positivi, i gradi di copertura delle nostre casse di previdenza attive al 31 dicembre 2024 si collocano in una soddisfacente banda di oscillazione compresa tra il 106 percento e il 123 percento. Sulla base della situazione finanziaria delle casse di previdenza e delle loro strutture, e tenendo conto delle specifiche regolatorie, l'anno scorso gli averi di vecchiaia sono stati remunerati con un tasso d'interesse compreso tra il 3.25 percento e il 6.5 percento.

L'obiettivo di tenere sotto controllo i costi è stato in cima all'elenco delle priorità anche nel 2024. Che si tratti dell'aumento dei costi operativi a seguito delle spinte al rincaro o dei costi di progetto, a volte considerevolmente più elevati a causa del rincaro edilizio, per i nostri progetti di nuove costruzioni e risanamenti degli immobili. Nonostante tutte queste difficoltà, siamo riusciti a raggiungere gli obiettivi di rendimento degli immobili e a mantenere ancora una volta bassi i costi amministrativi generali. Quest'ultimo aspetto, nello specifico, diventa particolarmente importante per le nostre persone assicurate in vista del probabile futuro aumento dei costi di assicurazione di rischio.

Indici confronto pluriennale

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Somma di bilancio (in migliaia di CHF)	262'519	235'777	227'164	231'893	220'680
Grado di copertura	99.64%	96.10%	96.00%	100.28%	98.10%
Basi tecniche	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Tasso d'interesse tecnico (rimunerazione capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita)	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%
Aliquota di conversione	5.50%	5.50%	5.50%	5.60%	5.70%
Costi amministrativi fatturati (CHF)	0	0	0	0	0
Strategia d'investimento	Strategia 20	Strategia 20	Strategia 20	Benef. di	Benef. di
Valore target riserve di fluttuazione	13.20%	13.50%	14.90%	13.80%	13.80%
Rendimento investimenti patrimoniali	5.98%	3.97%	-5.88%	4.56%	3.63%
Numero di datori di lavoro	59	55	52	48	44
Numero di assicurati/assicurate	-	-	-	-	-
Età media degli assicurati/assicurate attivi	-	-	-	-	-
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	1'161	1'060	1'009	960	921
Età media die beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.24	71.22	70.99	70.67	70.24

Conto annuale secondo lo SWISS GAAP RPC 26

Stato patrimoniale

Attività	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2023 CHF 1'000
Liquidità e investimenti sul mercato monetario	6'482	4'458
Investimenti patrimoniali	244'046	222'359
Immobilizzazioni immateriali	-	-
Crediti	11'990	8'959
Ratei risconti attivi	-	-
Attività da contratti di assicurazione	-	-
Totale attivo	262'519	235'777
Passività	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2023 CHF 1'000
Conto corrente bancario	-	-
Debiti ¹⁾	2'398	17
Ratei e risconti passivi	-	-
Riserve contributi di datori di lavoro	-	-
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	-	-
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	257'970	243'383
Accantonamento per cambio di basi	3'096	1'955
Accantonamento per l'aliquota di conversione	-	-
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	-	-
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	-
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	-	-
Riserve di fluttuazione	-	-
Capitale libero della fondazione	-	-
Deficit di copertura	-945	-9'579
Capitale della fondazione	-	-
Totale passivo	262'519	235'777

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

Conto economico

Contributi e prestazioni d'entrata	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2023 CHF 1'000
Contributi di risparmio incapacità di guadagno/AI	-	-
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	-	-
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	-	-
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	-	-
di cui contributi dagli anni precedenti	-	-
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-	-
Contributi di terzi	35	20
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	35	20
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	-	-
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	-	-
Prestazioni d'entrata	42'891	29'137
di cui prestazioni di libero passaggio	175	1
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati/assicurate	42'716	29'136
di cui versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	-	-
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	42'926	29'157
Prestazioni e prelievi anticipati	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2023 CHF 1'000
Prestazioni regolamentari	-34'524	-29'928
di cui rendite (ricorrenti)	-17'672	-16'641
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-16'852	-13'287
Prestazioni d'uscita	-	-
di cui prestazioni di libero passaggio	-	-
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA/divorzi	-	-
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati/assicurate ²⁾	-	-
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-34'524	-29'928

²⁾ Uscite collettive o pensionamenti della cassa di previdenza DL (passaggio alla cassa di previdenza beneficiari di rendita), avvengono quando un datore di lavoro esce dalla cassa di previdenza

Quota assicurativa	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Flusso in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	42'926	29'157
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-34'524	-29'928
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	-	-
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	-14'587	-8'126
Scioglimento (+)/costituzione (-) accantonamenti tecnici	-1'140	-685
Scioglimento (+)/costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	-	-
Oneri (-)/proventi (+) da liquidazioni parziali	-	-
Rimunerazione capitale di risparmio	-	-
Misura di compensazione	-	-
Proventi da prestazioni assicurative ³⁾	2'270	1'085
Quote eccedenti da assicurazioni	-	-
Oneri assicurativi ⁴⁾	-	-
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-	-
Finanziamento successivo Cassa di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	-	-
Risultato netto dalla quota assicurativa	-5'056	-8'498

³⁾ Ce poste inclut les prestations d'assurance de PKRück provenant des sinistres invalidité et décès.

⁴⁾ Ce poste inclut les primes de risque et de PKRück ainsi que les cotisations dans le fonds de garantie.

Destinazione die ricavi	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Risultato netto dalla quota assicurativa	-5'056	-8'498
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	13'692	8'379
Proventi diversi	0	0
Oneri diversi	-2	-
Costi amministrativi lordi	-	-
Totale intermedio	8'634	-118
Scioglimento (-)/costituzione (+) deficit di copertura	-	-
Scioglimento (+)/costituzione (-) fondi liberi	-	-
Scioglimento (+)/costituzione (-) riserve di fluttuazione	-8'634	118

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	-	-
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	257'970	243'383
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	257'970	243'383
Accantonamento per cambio di basi	3'096	1'955
Accantonamento per l'aliquota di conversione	-	-
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	-	-
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	-
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	-	-
Totale intermedio accantonamenti tecnici	3'096	1'955
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	261'066	245'339
Riserve di fluttuazione	-	-
Capitale libero	-	-
Deficit di copertura	-945	-9'579
Capitale della fondazione	-	-
Patrimonio di previdenza disponibile	260'121	235'760
Grado di copertura consolidato	99.64%	96.10%

Dati statistici

Cifre chiave per assicurati e pensionati

	31.12.2024	31.12.2023
Numero di assicurati/assicurate	-	-
di cui donne	-	-
di cui uomini	-	-
Età media degli assicurati/assicurate attivi	-	-
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	1'161	1'060
di cui rendite di vecchiaia	1'001	909
di cui rendite d'invalidità	98	88
di cui rendite per coniugi	43	42
di cui rendite per orfani/per i figli	17	19
di cui altre rendite	2	2
Età media dei beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	71.24	71.22

Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2024	31.12.2023
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in CHF		
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita del pool di rendite in CHF		
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita della cassa di previdenza in % sul pool di rendite		
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in CHF		
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in %		
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in %		
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi		

Informazioni supplementari di previdenza

Nessuna

Composizione del consiglio di fondazione

Rappr. dei datori di lavoro

Peter Flück (presidente)
Alfred Amrein
Matthias Bütikofer
Martin Gafner
Susanne Graf
Reto Lindegger

Rappr. dei lavoratori

Tanja Brunner
Irene Haldimann
Irene Minder Ruch
Urs Obrecht
Karin Thomet
Jürg Thöni

Investimenti

Nel 2024 i mercati degli investimenti hanno registrato un andamento prevalentemente positivo. Tale scenario è riconducibile a tendenze fluttuanti causate da una serie di fattori economici e politici globali. Tra i fattori chiave figurano le aspettative sulle riduzioni dei tassi di interesse, i dati economici degli Stati Uniti e dell'Europa, nonché gli eventi geopolitici come le elezioni statunitensi e le incertezze politiche europee. A prima vista, l'anno è stato estremamente positivo per i mercati azionari, ma uno sguardo più attento rivela che non tutte le regioni o i settori hanno potuto beneficiare di un significativo aumento di valore. I mercati sono stati trainati principalmente dalle aspettative sull'intelligenza artificiale, di cui hanno potuto beneficiare in particolare alcune società tecnologiche statunitensi. Le nostre azioni estero hanno registrato una performance del 23.6 per cento, le azioni Paesi emergenti del 13.3 per cento (in CHF) e le azioni Svizzera del 1.5 per cento. L'andamento dei tassi d'interesse a lungo termine è stato differente a seconda della regione. Nel corso dell'anno i tassi d'interesse sono leggermente aumentati negli Stati Uniti e in Europa. Tuttavia, le obbligazioni estero sono comunque riuscite a registrare una crescita del 2.1 per cento. In Svizzera, invece, i rendimenti dei titoli di Stato decennali sono scesi, il che ha permesso alle obbligazioni nazionali di ottenere una performance nettamente positiva del +5.7 per cento. Anche gli investimenti alternativi hanno contribuito al risultato con un impressionante 10.6 per cento. Il valore dei nostri immobili svizzeri ha realizzato una performance del 3.2 per cento, mentre quello degli immobili esteri è stato sottoposto a un'elevata pressione alla svalutazione ed è diminuito dell'11.7 per cento.

Prospettiva 2025: l'ottimismo riguardo alle riduzioni dei tassi d'interesse, in particolare negli Stati Uniti, continua a fare leva nei corsi azionari in parte elevati. Sarà quindi decisivo se e quando l'andamento dell'inflazione e il mercato del lavoro statunitense consentiranno effettivamente di ridurre i tassi d'interesse. I rischi politici e geopolitici sono elevati e potrebbero causare volatilità sui mercati.

Composizione investimenti patrimoniali Strategia 20

	allocazione 31.12.2024	Strategia 2024
	in %	in %
Liquidità	3.6%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	13.2%	13.0%
Obbligazioni estero	17.9%	20.0%
Obbligazioni convertibili globali	2.6%	3.0%
Azioni Svizzera	5.1%	5.0%
Azioni estero	13.0%	13.0%
Azioni mercati emergenti	2.0%	2.0%
Investimenti alternativi	9.0%	9.0%
Immobili Svizzera	30.4%	30.0%
Immobili estero	3.1%	4.0%

Buono a sapersi

Impiego di nuovi software di amministrazione della previdenza

A livello operativo, l'implementazione del nuovo sistema di amministrazione previdenziale ha rappresentato una sfida importante per noi nel 2024. Questo sistema è attivo dall'inizio del 2025 e, da un lato, ha portato i processi e la comunicazione con i datori e datrici di lavoro e le persone assicurate a un nuovo livello moderno e, dall'altro, ci ha alleggerito internamente delle attività di routine, il che dovrebbe giovare alla consulenza che forniamo alle nostre affiliazioni e persone destinatarie. Sono stati inoltre rilanciati il portale per le aziende per lo scambio di dati con le nostre affiliazioni (ora PrevisConnect) e la nuova app per persone assicurate. A differenza di quanto accadeva in passato, ora entrambe le applicazioni sono perfettamente collegate al sistema di previdenza.

Sostenibilità

Vi rimandiamo al nostro reporting esteso su www.previs.ch/it/sostenibilita/

Assemblea dei delegati 2025

A giugno 2025 quattro membri si dimetteranno dal consiglio di fondazione. Di conseguenza, nell'ambito dell'attuale elezione di rinnovo generale è necessario sostituire tre rappresentanze dei lavoratori e lavoratrici oltre a una rappresentanza dei datori e datrici di lavoro. Fortunatamente, a seguito della nostra messa a concorso, 24 parti interessate si sono candidate per i quattro posti che diventeranno vacanti. Allo stesso tempo, anche i membri rimanenti devono essere rieletti. Il consiglio di fondazione presenta le sue proposte di nomina all'assemblea digitale dei delegati.

Previs Previdenza

Brückfeldstrasse 16 | Postfach | 3001 Bern
031 963 03 00 | info@previs.ch | www.previs.ch

previs 
Vorsorge