

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 per cento a oltre l'8 per cento. Il dato relativo al portafoglio investimenti è un buon 7.5 per cento. 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 per cento e il 123 per cento. 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 per cento e il 6.5 per cento.

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)	66'024	43'823	36'679	35'575	29'965
Grado di copertura	106.58%	102.41%	100.75%	110.36%	104.46%
Basi tecniche	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP	LPP 2020/TP
Rimunerazione capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	3.25%	2.50%	1.50%	2.00%	1.50%
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)	180 / 204 / 228	204 / 228	240	240	240
Strategia d'investimento	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30	Strategia 30
Valore target riserve di fluttuazione	15.10%	17.20%	18.00%	17.60%	17.60%
Rendimento investimenti patrimoniali	7.45%	4.45%	-6.96%	7.23%	4.06%
Numero di datori di lavoro	43	40	37	34	30
Numero di assicurati/assicurate	621	424	362	343	291
Età media degli assicurati/assicurate attivi	44.48	41.84	42.15	41.62	42.23
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	69	28	24	20	15
Età media die beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	69.38	68.29	69.50	69.45	68.60

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	456	1'511
Investimenti patrimoniali	65'369	42'154
Immobilizzazioni immateriali	-	-
Crediti	199	158
Ratei risconti attivi	-	-
Attività da contratti di assicurazione	-	-
Totale attivo	66'024	43'823
Passività	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2023 CHF 1'000
Conto corrente bancario	-	-
Debiti ¹⁾	2'976	2'090
Ratei e risconti passivi	-	-
Riserve contributi di datori di lavoro	700	555
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	58'211	39'811
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	-	-
Accantonamento per cambio di basi	-	-
Accantonamento per l'aliquota di conversione	-	101
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	186	143
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	-
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	100	153
Riserve di fluttuazione	3'850	970
Capitale libero della fondazione	-	-
Deficit di copertura	-	-
Capitale della fondazione	-	-
Totale passivo	66'024	43'823

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/Al	4'229	3'055
di cui contributi di risparmio (datori di lavoro e lavoratori)	3'712	2'662
di cui contributi di rischio (datori di lavoro e lavoratori)	418	322
di cui costi amministrativi (datori di lavoro e lavoratori)	131	91
di cui contributi dagli anni precedenti	-1	0
di cui prelievo da riserve contributi del datore di lavoro	-31	-20
Contributi di terzi	675	580
di cui premi unici (datori di lavoro e lavoratori)	459	214
di cui conferimenti alle riserve contributi del datore di lavoro	172	340
di cui sovvenzioni dal fondo di garanzia	44	26
Prestazioni d'entrata	20'795	7'715
di cui prestazioni di libero passaggio	5'762	5'130
di cui conferimenti in caso di passaggi di assicurati/assicurate	14'805	2'401
di cui versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	228	184
Flussi in entrata da contributi e prestazioni d'entrata	25'699	11'350
Prestazioni e prelievi anticipati	31.12.2024 CHF 1'000	31.12.2023 CHF 1'000
Prestazioni regolamentari	-	-
di cui rendite (ricorrenti)	-	-
di cui liquidazioni in capitale (una tantum)	-	-
Prestazioni d'uscita	-7'958	-5'794
di cui prestazioni di libero passaggio	-3'351	-3'742
di cui pagamenti prelievi anticipato PPA/divorzi	-83	-78
di cui prestazioni in caso di uscita di assicurati/assicurate ²⁾	-4'524	-1'974
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-7'958	-5'794

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	25'699	11'350
Flusso in uscita per prestazioni e prelievi anticipati	-7'958	-5'794
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	-16'731	-4'908
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	-	-
Scioglimento (+)/costituzione (-) accantonamenti tecnici	110	-1
Scioglimento (+)/costituzione (-) riserve contributi del datore di lavoro	-141	-320
Oneri (-)/proventi (+) da liquidazioni parziali	-48	-
Rimunerazione capitale di risparmio	-1'724	-888
Misura di compensazione	-	-
Proventi da prestazioni assicurative ³⁾	98	-
Quote eccedenti da assicurazioni	-	-
Oneri assicurativi ⁴⁾	-562	-278
Utilizzazione de la quote eccedenti da assicurazioni	-	-5
Finanziamento successivo Cassa di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	-	-
Risultato netto dalla quota assicurativa	-1'256	-843

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	-1'256	-843
Risultato netto dagli investimenti patrimoniali	4'315	1'689
Proventi diversi	-	-
Oneri diversi	-	-
Costi amministrativi lordi	-179	-136
Totale intermedio	2'880	710
Scioglimento (-)/costituzione (+) deficit di copertura	-2'880	-710
Scioglimento (+)/costituzione (-) fondi liberi	-	-
Scioglimento (+)/costituzione (-) riserve di fluttuazione	-	-

Grado di copertura secondo OPP2

	31.12.2024	31.12.2023
	CHF 1'000	CHF 1'000
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	58'211	39'811
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	-	-
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita	58'211	39'811
Accantonamento per cambio di basi	-	-
Accantonamento per l'aliquota di conversione	-	101
Accantonamento per perdite sulle rendite di vecchiaia LPP	186	143
Accantonamento per riduzione del tasso d'interesse tecnico	-	-
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento dei rischi	100	153
Totale intermedio accantonamenti tecnici	286	397
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	58'498	40'208
Riserve di fluttuazione	3'850	970
Capitale libero	-	-
Deficit di copertura	-	-
Capitale della fondazione	-	-
Patrimonio di previdenza disponibile	62'347	41'178
Grado di copertura consolidato	106.58%	102.41%

Dati statistici

Cifre chiave per assicurati e pensionati

	31.12.2024	31.12.2023
Numero di assicurati/assicurate	621	424
di cui donne	415	224
di cui uomini	206	200
Età media degli assicurati/assicurate attivi	44.5	41.8
Numero di beneficiari/beneficiarie di rendita	69	28
di cui rendite di vecchiaia	64	25
di cui rendite d'invalidità	3	2
di cui rendite per coniugi	2	1
di cui rendite per orfani/per i figli	-	-
di cui altre rendite	-	-
Età media dei beneficiari/beneficiarie di rendita (escl. rendite per orfani/per figli)	69.38	68.29

Rapporto assicurati e beneficiari di rendita

	31.12.2024	31.12.2023
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in CHF	16'683'445	9'915'705
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita del pool di rendite in CHF	257'970'454	243'383'425
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita della cassa di previdenza in % sul pool di rendite	6.47%	4.07%
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in CHF	58'211'343	39'811'463
Capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi in %	77.72%	80.06%
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in %	22.28%	19.94%
Capitale di previdenza beneficiari/beneficiarie di rendita in % sul capitale di previdenza assicurati/assicurate attivi	28.66%	24.91%

Informazioni supplementari di previdenza

Nel caso di un contratto di affiliazione disdetto al 31 dicembre 2024 è subentrata la fattispecie della liquidazione parziale. Tale liquidazione parziale sarà conclusa probabilmente entro la fine di giugno 2025.

Composizione della commissione di previdenza

Rappr. dei datori di lavoro

Peter Büchli (presidente)

Peter Rieder

Rappr. dei lavoratori

Beatrice Bär (dal 1.7.2024)

Andreas Recher

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 30

	allocazione 31.12.2024	Strategia 2024
	in %	in %
Liquidità	4.0%	1.0%
Obbligazioni Svizzera	10.5%	10.0%
Obbligazioni estero	13.0%	14.0%
Obbligazioni convertibili globali	4.0%	5.0%
Azioni Svizzera	7.0%	7.0%
Azioni estero	19.9%	20.0%
Azioni mercati emergenti	3.0%	3.0%
Investimenti alternativi	9.0%	10.0%
Immobili Svizzera	26.6%	26.0%
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

