

Sintesi del rapporto annuale 2023

Situazione finanziaria

L'andamento dell'inflazione, una crescita economica sorprendentemente robusta e le crisi bancarie hanno segnato il contesto per gli investimenti in beni patrimoniali. I mercati prevedono un allentamento della politica monetaria nei prossimi anni, con conseguente riduzione dei tassi di interesse a lungo termine. I mercati azionari hanno registrato utili sui cambi. Nell'esercizio 2023 comPlan ha conseguito un rendimento degli investimenti sul patrimonio complessivo pari al +4,1% (esercizio precedente -8,5%), con conseguente aumento della somma di bilancio al 31 dicembre 2023 a CHF 12,2 miliardi (esercizio precedente: 11,9 miliardi). Il grado di copertura di comPlan è aumentato anche grazie allo scioglimento dell'accantonamento per la riduzione del tasso d'interesse tecnico dall'1,75% all'1,5% a fine dicembre 2023 al 114,5% (esercizio precedente: 108,2%); tuttavia, le riserve di fluttuazione necessarie non sono ancora state interamente accumulate. Per quanto riguarda la direzione finanziaria, l'aumento del grado di copertura e la remunerazione adeguata e costante degli averi di vecchiaia rappresentano le priorità per gli anni a venire.

Remunerazione degli averi di vecchiaia

Le prestazioni previdenziali a lungo termine risultano solidamente finanziate e la situazione finanziaria consente una maggiore remunerazione. Gli averi di vecchiaia accumulati (conto base, conto supplementare e conto per il pensionamento anticipato) delle persone assicurate attive nell'esercizio 2023 verranno remunerati all'1,75%. Si tratta di un valore superiore dello 0,75% al tasso d'interesse minimo LPP, pari all'1,0%, fissato dal consiglio federale per la remunerazione dell'aveve di vecchiaia obbligatorio. La decisione evidenzia la volontà del consiglio di fondazione di remunerare gli averi di vecchiaia, nei limiti del possibile, in misura costante nel corso degli anni d'esercizio. Inoltre, nell'esercizio 2024 agli averi di vecchiaia verrà applicato nel corso dell'anno un tasso d'interesse minimo LPP dell'1,25%, mentre al 1° gennaio 2024 non si attestano aumenti alle rendite correnti di vecchiaia, di invalidità e per i superstiti.

Composizione degli organi

Dal 1° gennaio 2023 il consiglio di fondazione opera in una nuova composizione. Alla seduta costitutiva del 18 gennaio 2023, oltre all'elezione del presidente del consiglio di fondazione, sono stati eletti anche i membri della commissione degli investimenti e del comitato di previdenza. La nuova composizione è riportata nel presente rapporto alla voce «Struttura organizzativa».

Adeguamento del regolamento di previdenza

Il 26 settembre 2023 il consiglio di fondazione ha approvato il regolamento di previdenza valido dal 1° gennaio 2024. Gli adeguamenti, fatta eccezione per la durata di versamento della rendita transitoria AVS per le donne, non hanno alcuna influenza diretta sul rapporto di previdenza. Le persone assicurate di comPlan sono state informate nel dettaglio riguardo alle modifiche a ottobre 2023. Il regolamento di previdenza è disponibile all'indirizzo www.pk-complan.ch.

Rapporto sulla sostenibilità

La sostenibilità a livello di investimenti in beni patrimoniali è un processo attivo già da molti anni presso comPlan ed è oggetto di continuo sviluppo. Anche per l'anno d'esercizio 2023 verrà pubblicato un rapporto completo sulla sostenibilità. L'impegno portato avanti nel campo della sostenibilità supporta l'adempimento del mandato giuridico della previdenza professionale, con l'obiettivo di raggiungere un ricavo che risulti in linea con il mercato in presenza di un'adeguata ripartizione del rischio. Nell'esercizio 2023 sono stati compiuti progressi per tutte e cinque le ambizioni. Il report è disponibile al seguente indirizzo: www.pk-complan.ch.

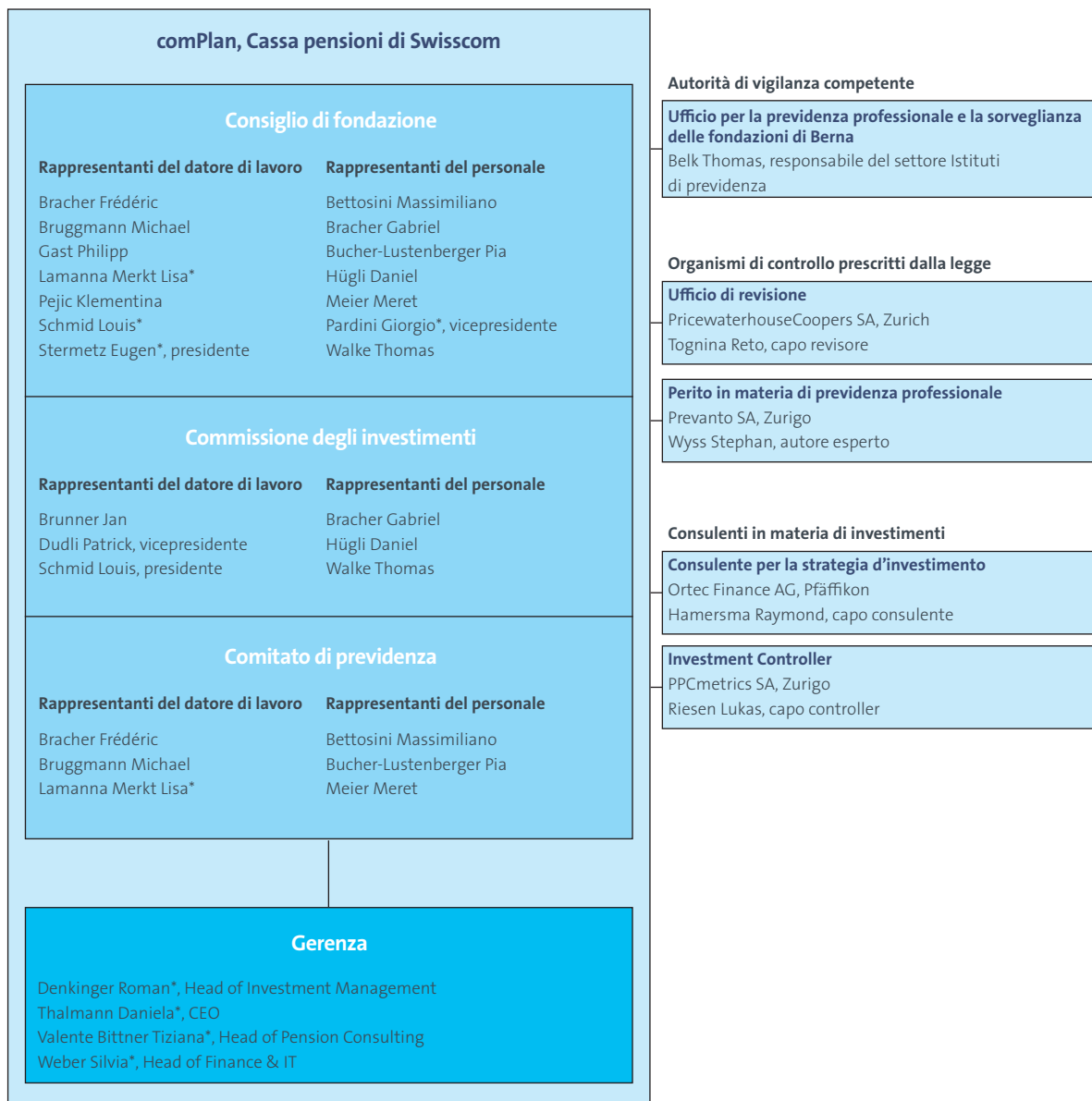
Prospettive

Nell'esercizio 2024 la strategia d'investimento verrà verificata nell'ambito di uno studio relativo ad asset e liability. A titolo precauzionale, le aliquote di conversione continueranno a essere ridotte mensilmente in conformità ai regolamenti fino ad aprile 2024 e, al contempo, i depositi straordinari verranno accreditati agli averi di vecchiaia individuali. Inoltre, nell'esercizio 2024 le operazioni di pagamento (versamenti e prelievi) di comPlan passeranno da Credit Suisse a PostFinance. comPlan comunicherà a breve le nuove coordinate bancarie per i versamenti, come ad es. gli acquisti.

Il team comPlan

Struttura organizzativa

Organizzazione di comPlan al 31 dicembre 2023



* con diritto di firma collettiva a due

Indicatori importanti

Dati consistenza		31.12.2023	31.12.2022
Numero membri attivi (sotto i 22 anni)		659	663
Numero membri attivi (a partire da 22 anni)		15 664	15 641
Età media dei membri attivi		43.3	43.4
Numero di rendite di vecchiaia		7 857	7 689
Età media dei pensionati		72.7	72.2
Numero di rendite di invalidità		651	667
Numero di rendite per coniugi/partner		996	929
Numero di rendite da divorzio		23	23
Numero di rendite per figli		423	427
Totale membri attivi e beneficiari di rendite		26 244	26 009
Costi amministrativi annuali per assicurato	CHF	120	118
Numero di datori di lavoro affiliati		13	12
Informazioni sul bilancio		31.12.2023	31.12.2022
Somma di bilancio	Milioni di CHF	12 248.2	11 897.1
Capitale previdenziale membri attivi	Milioni di CHF	4 886.7	4 734.8
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	Milioni di CHF	5 452.7	5 490.0
Accantonamenti tecnici	Milioni di CHF	301.9	707.3
Riserva per fluttuazioni di valore	Milioni di CHF	1 547.5	897.7
Mezzi disponibili (sottocopertura)	Milioni di CHF	–	–
Grado di copertura		31.12.2023	31.12.2022
Grado di copertura		114,5%	108,2%
Grado di copertura target		115,8%	116,4%
Deficit riserve		1,3%	8,2%
Deficit riserve	Milioni di CHF	133.9	895.2
Rendimento degli investimenti		2023	2022
Rendimento degli investimenti dopo deduzione dei costi		4,1%	–8,5%
Rimunerazione capitale previdenziale membri attivi		1,75%	1,50%
Rimunerazione tecnica dei capitali dei pensionati		1,75%	1,75%
Aumenti delle rendite		–%	–%
Flussi di capitali importanti		2023	2022
Somma salariale assicurata	Milioni di CHF	1 818.1	1 777.4
Contributi dei lavoratori	Milioni di CHF	181.4	174.4
Contributi del datore di lavoro	Milioni di CHF	244.4	244.5
Rendite di vecchiaia	Milioni di CHF	297.9	286.3
Rendite per superstiti	Milioni di CHF	29.6	27.9
Rendite d'invalidità	Milioni di CHF	21.2	20.9
Prestazioni in capitale e altre prestazioni	Milioni di CHF	105.9	147.6

Basi tecniche: In occasione della seduta del 28 novembre 2023, il consiglio di fondazione ha deciso di non modificare le basi tecniche dell'ultimo anno. Si continua a fare riferimento alle tavole generazionali 2020 LPP e a un tasso d'interesse tecnico dell'1,75%.

Investimenti

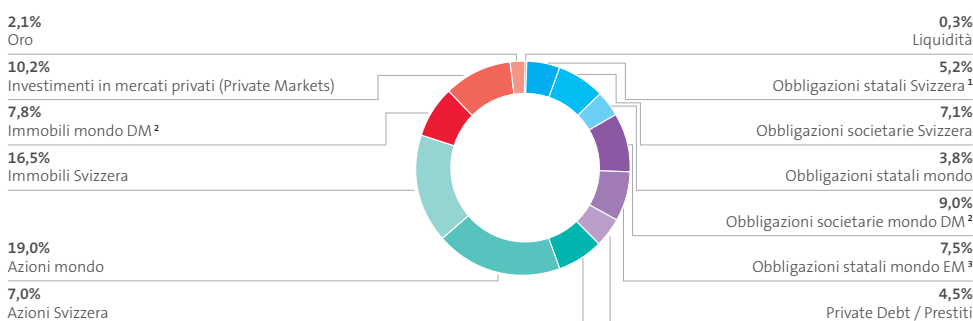
Mercati finanziari nel 2023

L'andamento dell'inflazione, la crescita economica sorprendentemente robusta e le crisi bancarie hanno caratterizzato i mercati finanziari. Nei primi trimestri le banche centrali hanno aumentato ulteriormente i tassi di riferimento per contrastare l'inflazione. La crescita economica sorprendentemente robusta ha permesso questi rialzi dei tassi. Anche la crisi delle banche regionali statunitensi e l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS in Svizzera hanno causato turbolenze. A fronte di una perdita di slancio del mercato del lavoro e di un ulteriore calo delle aspettative inflazionistiche, nel quarto trimestre gli operatori del mercato si aspettavano il raggiungimento del plateau dei tassi di interesse e l'allentamento della politica monetaria nel 2024. Questa inversione di tendenza ha alimentato i prezzi degli investimenti soggetti a rischio e a tasso d'interesse verso la fine dell'anno. Le maggiorazioni legate alla solvibilità per gli investimenti creditizi hanno registrato un calo. Per gli immobili non quotati e gli investimenti legati al mercato privato ci sono stati adeguamenti delle valutazioni dovuti ai tassi di sconto più elevati.

Composizione degli investimenti in beni patrimoniali

Nell'esercizio 2023 sono state implementate ulteriori misure per ottimizzare la strategia d'investimento. In tale contesto si è assistito all'accorpamento delle due categorie d'investimento azioni mondo Developed Markets (DM) ed Emerging Markets (EM), mentre le fondazioni d'investimento immobili sono state soggette a incremento. A fine anno, gli investimenti di comPlan risultavano distribuiti per il 37% in titoli fruttiferi e per il 63% in beni materiali. Gli investimenti in titoli quotati e in immobili hanno incluso, rispettivamente, circa un quarto del patrimonio previdenziale.

Composizione degli investimenti patrimoniali al 31.12.2023



1 I titoli dello Stato svizzero includono CHF 390 milioni di crediti verso la ZKB (Banca Cantonale di Zurigo) con l'esplicita garanzia statale del Cantone di Zurigo

2 DM: Developed Markets (Paesi sviluppati, OCSE)

3 EM: Emerging Markets (Paesi emergenti)

Rendimento degli investimenti

Nell'esercizio 2023, il rendimento degli investimenti di comPlan si è attestato a quota +4,1%. Undici categorie d'investimento hanno contribuito positivamente alla performance, mentre due hanno influito in modo negativo. Le categorie che hanno maggiormente contribuito al rendimento positivo sono da individuarsi nelle azioni mondo, nei titoli di Stato svizzeri e nelle obbligazioni societarie svizzere. Gli immobili mondo hanno invece rappresentato un fattore preponderante di rendimento negativo. Negli ultimi cinque anni la media di rendimento annuo è stata pari al +3,9%, percentuale che si attesta al di sopra delle attese. La quota oltre il rendimento atteso è servita a finanziare gli adeguamenti dei parametri attuariali (tasso di contabilizzazione e accantonamenti tecnici) e per la corrisponsione degli interessi dell'avere di vecchiaia al di là degli interessi minimi LPP in quattro anni su cinque.

Rendimento degli investimenti e remunerazione negli ultimi 5 anni

