

*rapporto
aziendale,*

*PROMEA CASSA PENSIONE 2021
VERSIONE SINTETICA*

prefazione,

DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI FONDAZIONE

La pandemia del coronavirus ha suscitato nel consiglio di fondazione della PROMEA cassa pensione preoccupazioni riguardanti le sue conseguenze sulla nostra fondazione comune. Quali effetti avrà sul numero delle aziende affiliate? Come si svilupperà l'economia? E come riusciranno le nostre collaboratrici e i nostri collaboratori ad affrontare queste nuove sfide? Eppure, retrospettivamente vediamo che questi timori erano infondati: sia il numero delle aziende affiliate, sia quello delle persone assicurate è aumentato, l'economia ha avuto uno sviluppo sorprendentemente positivo e le nostre collaboratrici e i nostri collaboratori hanno svolto un lavoro eccezionale, nonostante le limitazioni e l'home office. Inoltre, la borsa ci ha procurato una gradita performance che non potevamo attenderci in questa maniera.

Il consiglio di fondazione è responsabile per la gestione finanziaria e lo sviluppo futuro della cassa pensione per conto delle aziende affiliate e dei destinatari. Dopo un'accurata analisi delle nostre passività abbiamo adattato la strategia d'investimento e i parametri attuariali alla situazione attuale. Abbiamo preso

tali decisioni consapevoli della nostra responsabilità e in considerazione della sicurezza e sostenibilità futura. Essendo una cassa pensione vicina alla LPP, siamo molto esposti alla regolamentazione e su questa base siamo chiamati a stanziare accantonamenti significativi. Seguiamo con preoccupazione le discussioni in parlamento in relazione alla riforma LPP. Sarebbe auspicabile ottenere finalmente risposte chiare.

Per tutti noi, l'anno scorso ha costituito una sfida. L'abbiamo accettata, ottenendo buoni risultati. L'anno nuovo non sarà meno impegnativo. Affrontiamo questi impegni con fiducia, anche perché la PROMEA cassa pensione poggia su fondamenta solide e noi possiamo contare su membri fedeli. Per questo Vi ringraziamo cordialmente.

Nel nome di tutto il consiglio di fondazione, della direzione, delle collaboratrici e dei collaboratori ringraziamo per la buona collaborazione. Vi auguriamo ogni bene e soprattutto un'ottima salute!

Rolf Frehner

Presidente del consiglio di fondazione

indici,

IN BREVE

	2021	2020
1. Tasso d'interesse	2,50 %	2,00 %
2. Averi di vecchiaia in CHF	884,3 mio	839,8 mio
3. Aumento rendite	0 %	0 %
4. Grado di copertura	115,0 %	110,8 %
5. Membri	977	967
6. Assicurati	8 884	8 660
7. Beneficiari di rendita	2 070	1 997
8. Somma di bilancio in CHF	1 761 mio	1 611 mio
9. Contributi in CHF	63,5 mio	62,2 mio
10. Performance netta	7,92 %	3,76 %

dati,

RELATIVI ALL'ASSICURAZIONE E AL PATRIMONIO D'INVESTIMENTO

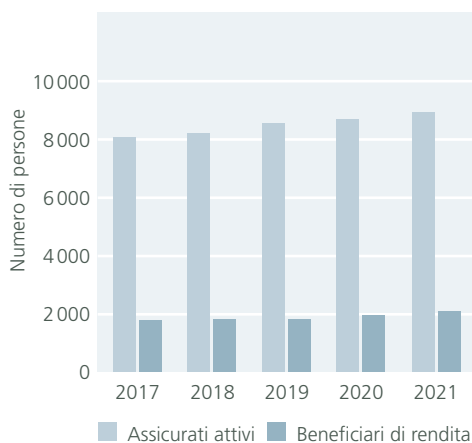
Risultato d'esercizio, capacità strutturale e finanziaria d'assunzione dei rischi

La PROMEA cassa pensione chiude l'esercizio 2021 con un'eccedenza dei ricavi di CHF 71,32 milioni. Grazie a questa eccedenza, il grado di copertura, calcolato secondo l'art. 44 OPP 2, è aumentato, nel periodo in esame, dal 110,8% al 115,0%. La PROMEA cassa pensione continua a essere in grado di adempiere i propri obblighi di previdenza nei confronti degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita. Tuttavia, nonostante il buon risultato d'esercizio, il fondo oscillazione valore obiet-

tivo di CHF 240,37 milioni non si è potuto costituire completamente. Secondo il bilancio del 31 dicembre 2021, il fondo oscillazione valore esistente ammonta a CHF 224,30 milioni e corrisponde quindi al 93,3% del fondo oscillazione valore obiettivo.

Rispetto ad altre istituzioni di previdenza, la capacità strutturale d'assunzione dei rischi è leggermente superiore alla media. Per ogni beneficiario di rendita vi sono 4,5 assicurati attivi. Maggiore è la quota degli assicurati attivi, migliore è di conseguenza la capacità di risanamento di una cassa pensione.

Rapporto assicurati attivi – beneficiari di rendita



Cambiamento delle basi tecniche e riduzione del tasso d'interesse tecnico

In base alla decisione del consiglio di fondazione, il 31 dicembre 2021 sono state cambiate le basi tecniche da LPP 2015, tavole periodiche, a LPP 2020, tavole periodiche. Contemporaneamente, il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto dall'1,75% all'1,50%. I costi totali per il cambiamento delle basi e la riduzione del tasso d'interesse tecnico ammontano a CHF 10,8 milioni e incidono complessivamente sul grado di copertura nella misura dello 0,70%.

Remunerazione degli averi di vecchiaia

Nell'esercizio in esame, la remunerazione mantello degli averi di vecchiaia è stata del 2,5%. Ciò corrisponde, rispetto al tasso d'interesse minimo secondo la LPP, a una remunerazione maggiore dell'1,5%.

Poiché la nostra cassa pensione non ha costituito completamente il fondo oscillazione valore obiettivo, nella determinazione del tasso d'interesse regolamentare da parte del consiglio di fondazione, è necessario prendere in considerazione l'articolo 46, OPP 2. Esso prevede delle limitazioni per il livello del tasso d'interesse applicato agli averi di vecchiaia regolamentari.

Costi d'amministrazione

Anche nell'anno in esame, i costi d'amministrazione hanno potuto essere diminuiti ulteriormente e ammontano, secondo il conto d'esercizio, a CHF 2,69 milioni. I costi d'amministrazione medi per ogni persona assicurata attiva arrivano a CHF 303.

Investimenti patrimoniali

Anche l'anno scorso è stato caratterizzato dal coronavirus. Il numero dei contagi è aumentato a ondate anche molto forti. Nel corso dell'anno le ospedalizzazioni e i decessi segnalati sono diminuiti. Ciò nonostante la nostra vita, e quindi anche l'economia, sono state contraddistinte da chiusure, confinamenti e limitazioni.

L'economia globalmente interconnessa ha subito la fragilità del sistema commerciale. Alcune materie prime e i microchip per computer non erano più reperibili oppure lo erano soltanto con tempi di consegna lunghi o a prezzi più elevati. Nonostante ciò, secondo l'FMI, la crescita economica globale ammontava al 5,9%: le nazioni industrializzate registravano una crescita del 5,0%, i mercati emergenti del 6,5%. A causa della crescita relativamente elevata, della parziale scarsità di prodotti e delle difficoltà di approvvigionamento, in tutto il mondo sono aumentati i tassi d'inflazione e con loro anche i tassi d'interesse.

Il mercato svizzero delle obbligazioni ha perso, rispetto allo Swiss Bond Index, -1,8% di valore. I titoli globali e quelli dei mercati emergenti hanno perso rispettivamente il -2,5% e il -5,9%. Poiché la PROMEA cassa pensione ha mantenuto scadenze piuttosto brevi nel portafoglio, in vista dell'aumento degli interessi, è stato possibile raggiungere una sovraperformance in queste categorie.

Le azioni svizzere hanno conseguito, secondo l'indice SPI, una performance del 23,4%. Anche le azioni globali hanno ottenuto un risultato superiore alla media con una performance del 25,7%. Con una quota azionaria superiore al 30%, la PROMEA cassa pensione ha approfittato considerevolmente dei mercati azionari positivi.

Il contributo maggiore alla performance globale del 7,92 % proviene dalle azioni (benchmark 8,3 %).

Oltre alle obbligazioni e alle azioni, gli immobili costituiscono una categoria d'investimento fondamentale. Complessivamente, con una quota di circa il 20 %, gli immobili hanno fornito il secondo più grande contributo al risultato globale del 7,92 %.

Anche gli investimenti in infrastrutture hanno avuto uno sviluppo positivo con una performance del 7,9 %.

Una situazione più impegnativa attende la PROMEA cassa pensione. L'inflazione incipiente in tutto il mondo e il possibile cambiamento di direzione delle banche centrali potrebbero incidere negativamente sul settore degli investimenti. Inoltre, le tensioni geopolitiche comportano maggiori incertezze e oscillazioni dei corsi.

Portafoglio immobiliare

Anche nel 2021, il portafoglio immobiliare della PROMEA cassa pensione ha avuto un'evoluzione soddisfacente. I ricavi netti (ricavi da locazione meno perdite da canoni di locazione e costi di gestione e manutenzione) si situano, con CHF 6,12 milioni, di circa CHF 230 000 al di sopra del valore preventivato di CHF 5,89 milioni.

Nell'esercizio 2021 è stato venduto l'immobile a Wanzwil, mentre non vi sono stati acquisti d'immobili. La rendita lorda dell'intero portafoglio ammonta a un buon 4,44 %. La rendita netta ammonta al 3,45 %.

Nel 2021, la percentuale dei locali sfitti nel portafoglio globale è diminuita al 2,7 %, valore relativamente basso (2020: 4,4 %).

Nel periodo esaminato, la COMRE SA ha effettuato la valutazione del portafoglio immobiliare della PROMEA cassa pensione. Al 31 dicembre 2021, il portafoglio è riportato a un valore di mercato di CHF 177,22 milioni. Il portafoglio esistente è stato rivalutato di poco meno del 4 % rispetto al 31.12.2020.

Il risultato degli immobili, considerando le rivalutazioni, ammonta a CHF 13,01 milioni (anno precedente CHF 7,84 milioni).

Urs Schneider

Direttore
PROMEA assicurazioni sociali

Patric Spahr

Direttore cassa pensione

bilancio,

AL 31 DICEMBRE

	2021 CHF	2020 CHF
Attività		
Investimenti patrimoniali	1 760 712 581.36	1 610 667 687.97
Voci transitorie	0.00	7 108.20
Totale attività	1 760 712 581.36	1 610 674 796.17
Passività		
Debiti	27 499 465.89	30 250 897.97
Voci transitorie	197 236.20	322 767.65
Riserve contributi datori di lavoro	15 762 452.63	13 280 394.63
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1 492 951 945.00	1 413 837 691.00
Fondo oscillazione valore	224 301 481.64	152 983 044.92
Capitale di fondazione, sottocopertura	0.00	0.00
Totale passività	1 760 712 581.36	1 610 674 796.17

conto,

CONTO D'ESERCIZIO
DAL 1° GENNAIO AL 31 DICEMBRE

	2021 CHF	2020 CHF
Contributi e versamenti ordinari e altri	66 687 267.90	62 626 526.85
Prestazioni di entrata	59 591 605.86	75 387 089.25
Entrata di fondi da contributi e prestazioni di entrata	126 278 873.76	138 013 616.10
Prestazioni regolamentari	-52 908 355.85	-50 886 358.35
Prestazioni di uscita	-41 253 491.63	-46 068 566.09
Uscita di fondi per prestazioni e versamenti anticipati	-94 161 847.48	-96 954 924.44
Scioglimento, formazione e relativi interessi di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi di datori di lavoro	-81 596 312.00	-75 102 444.95
Costi assicurativi	-634 080.85	-602 764.35
Risultato netto della parte assicurativa	-50 113 366.57	-34 646 517.64
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	123 876 829.02	58 648 710.40
Altri costi/ricavi	246 433.25	-14 902.69
Costi d'amministrazione	-2 691 458.98	-2 844 808.77
Eccedenza costi/ricavi prima della formazione/ dello scioglimento del fondo oscillazione valore	71 318 436.72	21 142 481.30
Formazione del fondo oscillazione valore	-71 318 436.72	-21 142 481.30
Risultato d'esercizio	0.00	0.00

PROMEA cassa pensione

Ifangstrasse 8 | Casella postale | 8952 Schlieren | Tel. 044 738 53 53 | Fax 044 738 54 64
info@promea.ch | www.promea-pk.ch