

Rapporto  
aziendale  
**2024**

Versione sintetica



**OFM** 

Cassa pensione ■ Ottica ■ Foto ■ Metalli preziosi  
Un'istituzione di previdenza della proparis

## Indici in breve

|                           | 2024      | 2023      |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Tasso d'interesse         | 4 %       | 1.25 %    |
| Averi di vecchiaia in CHF | 160.6 mio | 160.5 mio |
| Aumento rendite           | 0 %       | 0 %       |
| Grado di copertura        | 118.28 %  | 113.59 %  |
| Membri                    | 392       | 406       |
| Assicurati                | 1'760     | 1'809     |
| Beneficiari di rendita    | 479       | 463       |
| Contributi in CHF         | 9.8 mio   | 9.7 mio   |
| Rendite in CHF            | 6.5 mio   | 5.9 mio   |
| Patrimonio libero in CHF  | 8.4 mio   | 0         |

## Prefazione del presidente

Cari assicurati, cari datori di lavoro, cari pensionati

L'anno 2024 ha nuovamente dimostrato quanto siano molteplici e ambiziosi i requisiti necessari a una previdenza al passo con i tempi. I nostri modi di vivere e le realtà lavorative sono così eterogenei come mai prima, sia a causa di modelli di lavoro flessibili, che di nuove situazioni familiari o di progetti di vita individuali. Questa varietà pone anche la Cassa pensione OFM di fronte allo stimolante compito di garantire la stabilità e nel contempo di essere all'altezza delle diverse esigenze.

Siamo nuovamente riusciti, con una rendita complessiva dell'8.92 %, a dare uno sviluppo positivo al patrimonio d'investimento. A fine 2024, il grado di copertura ha potuto essere aumentato a un gratificante 118.28 %. Questi risultati ci permettono di garantire un tasso d'interesse interessante del 4 % per gli assicurati attivi. Questa stabilità finanziaria garantisce di assicurare gli impegni delle rendite del futuro.

Una previdenza affidabile non necessita soltanto di stabilità, ma anche di un'interazione ben progettata di parametri tecnici, economici e sociali. Come questi fattori possano essere combinati in maniera ottimale, rimane una sfida interessante che ci accompagnerà anche nei prossimi anni. Infatti, non si tratta soltanto di soluzioni per il presente, ma anche di intuizioni su come la previdenza possa adattarsi a un mondo dal vissuto sempre più dinamico. Ciò che non cambia, è il nostro focus molto chiaro, ossia la copertura finanziaria dei nostri assicurati in ogni situazione della vita, sia in caso di pensionamento, d'invalidità o di decesso.

La nostra strategia d'investimento che punta sulla stabilità a lungo termine e che effettua ottimizzazioni in modo puntuale è stata efficace anche nel 2024. In effetti, quale istituzione di previdenza della fondazione collettiva pro-pari approfittiamo di condizioni ideali e di una collaborazione coordinata.

La concentrazione di risorse e l'ampia diversificazione del rischio contribuiscono in maniera significativa a permetterci di ottenere, anche in periodi economicamente impegnativi, buoni risultati e di essere in grado di adempiere i nostri obblighi nei confronti delle persone assicurate in maniera affidabile.

Oltre agli aspetti tecnici e finanziari, ci teniamo a essere presenti nella quotidianità dei nostri assicurati con una previdenza dal buon funzionamento. La cassa pensione non è soltanto un meccanismo di salvaguardia, ma anche un partner che aiuta a orientarsi e a prendere decisioni fondate. Attraverso informazioni chiare e un sostegno personale vogliamo contribuire affinché i nostri assicurati abbiano fiducia nella propria previdenza di vecchiaia, indipendentemente dalla fase della vita in cui si trovano e dalle disposizioni politiche da adempiere.

Tuttavia, il nostro successo non si basa soltanto sulle cifre. È dovuto soprattutto alla dedizione delle persone che contribuiscono, attraverso una gestione e un impegno attivi, alla solidità della nostra istituzione di previdenza.

Ringrazio tutti coloro che hanno contribuito, con il proprio impegno, a rendere la Cassa pensione OFM un partner forte e affidabile anche nell'anno 2024. Insieme contiamo su fondamenta solide che offrono sicurezza non soltanto alle generazioni attuali, ma anche a quelle future.

#### **Christian Loser**

Presidente commissione d'assicurazione  
Cassa pensione OFM

#### **Risultato d'esercizio**

La Cassa pensione OFM chiude l'esercizio 2024 con un'eccedenza di ricavi di CHF 8.4 milioni. Di conseguenza, il grado di copertura è aumentato, nel periodo in esame, dal 113.59% al 118.28%. La Cassa pensione OFM possiede nuovamente una completa capacità finanziaria d'assunzione dei rischi. Il fondo oscillazione valore obiettivo di CHF 30.2 milioni è completamente costituito. Al 31 dicembre 2024, i fondi liberi ammontano a CHF 8.4 milioni. Al 31 dicembre 2024, la somma di bilancio ammonta a CHF 253.5 milioni e gli averi di vecchiaia degli assicurati attivi a CHF 160.6 milioni.

In confronto ad altre istituzioni di previdenza, il rapporto demografico della Cassa pensione OFM è eccellente. Per ogni beneficiario di una rendita di vecchiaia vi sono 22 assicurati attivi. In questo calcolo non sono considerate le rendite di vecchiaia maturate prima del 1° gennaio 2021, poiché questi beneficiari di rendita sono rimasti, con le relative rendite per i superstiti, presso le compagnie di riassicurazione e di conseguenza esse non devono essere incluse nel bilancio della Cassa pensione OFM come obblighi di rendita.

#### **Investimenti di capitale**

Da un punto di vista economico, l'anno trascorso non è stato positivo per tutte le nazioni e le regioni. Soprattutto l'eurozona ha sofferto per la debolezza dello sviluppo economico, sfiorando ripetutamente la linea di demarcazione verso una recessione. Nel 2024, la Germania ha registrato addirittura due trimestri di crescita negativa. Anche la crescita economica della Svizzera si è situata a un livello piuttosto basso, seppure ancora positivo.

Tuttavia, dal punto di vista degli investimenti, l'anno 2024 è stato di nuovo positivo per le casse pensioni in Svizzera, soprattutto anche grazie ai mercati azionari. In quest'ambito sono state molto forti ancora una volta le azioni US, che costituiscono, nell'indice azionario mondiale, la quota maggiore con oltre il 70%. Con un rendimento assoluto dell'8.92% sul totale degli investimenti patrimoniali di CHF 253.5 milioni, nell'anno in esame, la Cassa pensione OFM preziosi ha potuto raggiungere un risultato superiore dell'1.3% rispetto al rendimento medio del 7.6% secondo il barometro UBS delle casse pensioni.

## Bilancio

al 31.12.2024

|   | 2024   CHF            | 2023   CHF            |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Attività</b>                                 |                       |                       |
| Investimenti patrimoniali                       | 163'032'935.36        | 148'715'084.33        |
| Voci transitorie                                | 2'157'133.00          | 1'671'057.25          |
| Attività da contratti assicurativi              | 88'358'266.00         | 80'358'266.00         |
| <b>Totale attività</b>                          | <b>253'548'334.36</b> | <b>230'744'407.58</b> |
| <b>Passività</b>                                |                       |                       |
| Debiti  | 1'381'464.89          | 1'563'528.15          |
| Voci transitorie                                | 245'639.55            | 29'019.70             |
| Riserve contributi datori di lavoro             | 2'068'366.60          | 2'284'736.55          |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici | 211'244'095.65        | 199'716'824.65        |
| – Capitale di previdenza attivi                 | 72'283'307.65         | 80'111'688.65         |
| – Capitale di previdenza pensionati             | 32'434'245.00         | 21'645'721.00         |
| – Passività da contratti assicurativi           | 88'358'266.00         | 80'358'266.00         |
| – Accantonamenti tecnici                        | 18'168'277.00         | 17'601'149.00         |
| Fondo oscillazione valore                       | 30'207'906.00         | 27'150'298.53         |
| Capitale di fondazione, fondi liberi            | 8'400'861.67          | –                     |
| – Situazione all'inizio del periodo             | –                     | –                     |
| – Eccedenza ricavi/costi                        | 8'400'861.67          | –                     |
| <b>Totale passività</b>                         | <b>253'548'334.36</b> | <b>230'744'407.58</b> |

## Conto d'esercizio

01.01. – 31.12.2024

|  | 2024   CHF            | 2023   CHF            |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Contributi e versamenti ordinari e altri   | 13'117'208.16         | 13'558'585.20         |
| Prestazioni di entrata   | 5'060'481.72          | 4'993'464.63          |
| <b>Entrata di fondi da contributi e prestazioni di entrata</b>   | <b>18'177'689.88</b>  | <b>18'552'049.83</b>  |
| Prestazioni regolamentari  | -12'213'901.45        | -8'125'289.85         |
| Prestazioni di uscita  | -7'579'049.80         | -6'465'970.15         |
| <b>Uscita di fondi per prestazioni e versamenti anticipati</b>   | <b>-19'792'951.25</b> | <b>-14'591'260.00</b> |
| Formazione di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi                   | -3'299'809.15         | -10'128'979.40        |
| Ricavi da prestazioni assicurative   | 6'879'776.55          | 6'474'809.10          |
| Costi assicurativi   | -8'180'263.30         | -3'172'965.10         |
| <b>Risultato netto della parte assicurativa</b>  | <b>-6'215'557.27</b>  | <b>-2'866'345.57</b>  |
| Risultato netto degli investimenti patrimoniali  | 18'401'670.06         | 12'204'613.41         |
| Altri ricavi   | –                     | 714.25                |
| Altri costi  | -113.90               | –                     |
| Costi d'amministrazione  | -727'529.75           | -695'879.84           |
| <b>Eccedenza ricavi/costi prima della formazione/ dello scioglimento del fondo oscillazione valore</b> | <b>11'458'469.14</b>  | <b>8'643'102.25</b>   |
| Formazione del fondo oscillazione valore   | -3'057'607.47         | -8'643'102.25         |
| <b>Eccedenza ricavi</b>  | <b>8'400'861.67</b>   | <b>–</b>              |

Il rapporto aziendale esteso della proparis può essere consultato su [www.proparis.ch](http://www.proparis.ch) sotto «cifre chiave».



Cassa pensione ■ Ottica ■ Foto ■ Metalli preziosi  
Un'istituzione di previdenza della proparis

Baslerstrasse 60 | 8048 Zurigo | Tel. 044 738 53 53  
[info@promea.ch](mailto:info@promea.ch) | [www.promea.ch](http://www.promea.ch)