

Rapporto d'esercizio 2023



Previdenza sicura e senza complicazioni

Gentili signore ed egregi signori,

Il 2023 è stato caratterizzato da forti oscillazioni dei mercati azionari e obbligazionari. Gli influssi negativi come l'inflazione elevata, turbolenze nel settore bancario, come l'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS, e i conflitti geopolitici in Ucraina e Medio Oriente hanno lasciato il segno.

Nonostante tutte le difficoltà, oggi possiamo guardare indietro e renderci conto che le cose non vanno mai come ce lo aspettiamo. L'anno di investimento 2023 ha superato le aspettative generali. Con una performance del 6,88%, è stato superato il rendimento target richiesto, per cui il grado di copertura è salito al 107,6% al 31 dicembre 2023.

Il turbolento anno d'investimento 2023 ha dimostrato ancora una volta che le misure adottate dal Consiglio della fondazione per attenuare la pressione sulle esigenze di rendimento erano necessarie e giuste.

Il secondo semestre del 2023 è stato caratterizzato anche dal punto di vista amministrativo dall'adattamento dei regolamenti alla riforma AVS 21 e alla legge sulla protezione dei dati. Vi forniremo informazioni più dettagliate al riguardo nel presente rapporto d'esercizio.

Vorremmo cogliere l'occasione per ringraziare le collaboratrici e i collaboratori, i membri del Consiglio della fondazione nonché le specialiste e gli specialisti esterni per l'impegno profuso nella nostra cassa pensioni. Il Consiglio della fondazione e la Direzione desiderano inoltre ringraziare tutte le persone assicurate attive, le beneficiarie e i beneficiari di rendite nonché le imprese affiliate per la fiducia che ci hanno accordato.

Volketswil, maggio 2024

Cassa pensioni BonAssistus



Christina D'Amico
Presidente del Consiglio
della fondazione



Ruth Dill
Direttrice

Bilancio al 31 dicembre 2023	2023 CHF	2022 CHF
Investimenti di capitale	189'728'731	182'438'577
o Liquidità	6'131'313	8'381'436
o Obbligazioni	29'677'261	28'255'150
o Ipoteche	11'420'885	11'018'667
o Azioni	47'351'883	43'878'765
o Immobili in Svizzera	61'427'567	56'234'260
o Immobili all'estero	8'792'226	9'399'907
o Investimenti alternativi	24'927'596	25'270'392
Conti correnti datori di lavoro / altri crediti	907'611	942'269
Attivi transitori	156'187	104'950
ATTIVI	190'792'529	183'485'796
Debiti	1'292'929	606'894
Passivi transitori	133'793	115'169
Riserva dei contributi del datore di lavoro	0	5'146
Capitali previdenziali e accantonamenti tecnici	175'973'336	179'110'848
o Capitale di previdenza persone assicurate attive	45'177'336	41'676'348
o Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	128'000'100	135'344'400
o Accantonamenti tecnici	2'795'900	2'090'100
Riserva di fluttuazione di valore	13'392'471	3'647'739
Copertura insufficiente / fondi liberi	0	0
PASSIVI	190'792'529	183'485'796

Conto economico	2023 CHF	2022 CHF
Risultato netto della componente assicurativa	-2'510'472	-1'040'988
o Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata	12'132'684	13'272'869
o Deflusso per prestazioni regolamentari	-11'706'113	-11'696'721
o Deflusso per prest. di libero passaggio e prelievi anticipati	-5'826'532	-4'304'800
o Modifica dei capitali previdenziali / acc. tecnici	3'535'126	2'279'672
o Rimunerazione dell'avere di risparmio	-397'616	-364'352
o Modifica delle riserve contributi	5'104	16'755
o Afflusso da prestazioni assicurative	122'092	75'999
o Premi assicurativi	-348'074	-290'000
o Contributi al fondo di garanzia	-27'143	-30'410
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	12'873'338	-13'757'812
o Rendimento liquidità	525'419	633'200
o Rendimento obbligazioni	583'497	-3'944'840
o Rendimento ipoteche	495'288	-575'543
o Rendimento azioni	4'465'918	-8'287'734
o Rendimento immobili in Svizzera	7'062'166	-236'279
o Rendimento immobili all'estero	-365'239	-378'641
o Rendimento investimenti alternativi	1'925'902	674'498
o Costo degli interessi	-13'516	-10'960
o Costi amministrativi degli investimenti patrimoniali	-1'806'097	-1'631'513
Ricavo da prestazioni di servizi	3'347	2'787
Costi amministrativi	-621'481	-607'844
Avanzo (+) / disavanzo (-) d'esercizio prima della modifica della riserva di fluttuazione di valore	9'744'732	-15'403'857
Costituzione (-) / scioglimento (+) riserva di fluttuazione valore	-9'744'732	15'403'857
Avanzo (+) / disavanzo (-) d'esercizio	0	0

Bilancio

Il conto annuale 2023 della Cassa pensioni BonAssistus (comprendente bilancio, conto economico e appendice) è stato allestito secondo le norme Swiss GAAP RPC 26.

Grazie alla performance del +6,88% e al superamento del rendimento teorico richiesto, il patrimonio complessivo è salito a CHF 190'792'529.

Conto economico

Il risultato netto della parte assicurativa è salito a CHF -2,510 milioni a causa di un maggiore deflusso per prestazioni di libero passaggio e prelievi anticipati. Grazie al risultato netto positivo degli investimenti patrimoniali di CHF 12,873 milioni, si è registrata un'eccedenza di reddito di CHF 9,745 milioni prima della formazione della riserva di fluttuazione di valore.

Riserva di fluttuazione di valore

La riserva di fluttuazione di valore serve a compensare le fluttuazioni di valore del patrimonio d'investimento. Il suo valore target è stato determinato nell'ambito di un'analisi ALM e fissato dal Consiglio di fondazione al 13% del capitale di previdenza e accantonamenti tecnici. La riserva di fluttuazione di valore è aumentata a CHF 13,392 milioni, pari al 7,6%, grazie al risultato netto positivo degli investimenti patrimoniali.

Investimenti patrimoniali

Il risultato netto positivo degli investimenti patrimoniali, pari a CHF 12,873 milioni, si è prodotto in tutte le classi di investimenti, ad eccezione degli immobili esteri. Il contributo maggiore proviene dagli immobili in Svizzera e dalle azioni.

Composizione del patrimonio al		31.12.2023 CHF	Quota in %
Liquidità	UBS SA / Credit Suisse	6'131'313	3,7%
Obbligazioni svizzere	Swisscanto / Credit Suisse	12'731'902	6,7%
Obbligazioni in valute estere (copertura in CHF)	Banca Vontobel	13'697'948	7,2%
Obbligazioni EmMa USD (copertura in CHF)	Banca Vontobel	3'247'411	1,7%
Ipoteche	Investimento diretto	1'390'292	0,7%
Ipoteche	Credit Suisse / Swisscanto	10'030'593	5,3%
Azioni svizzere	Pictet	19'125'499	10,0%
Azioni estere	Pictet	28'226'384	14,8%
Immobili in Svizzera	Investimento diretto	51'275'000	26,9%
Immobili in Svizzera	Telco / Patrimonium	10'152'567	5,3%
Immobili all'estero (copertura in CHF)	Swisscanto / UBS	8'792'226	4,6%
Insurance Linked Securities (copertura in CHF)	Credit Suisse	8'109'292	4,3%
Private Equity (copertura in CHF)	Credit Suisse / Telco	10'752'256	5,6%
Private Loans (copertura in CHF)	Partners Group	6'066'048	3,2%
Totale complessivo		189'728'731	100,0%

Dopo il forte aumento del corso delle azioni all'inizio dell'anno, i crescenti timori legati all'inflazione e l'aumento dei tassi d'interesse hanno smorzato l'entusiasmo sui mercati azionari e obbligazionari.

Nel corso dell'anno, l'inflazione nei Paesi industrializzati è rallentata in modo significativo, consentendo alle banche centrali di porre fine al ciclo di rialzi dei tassi d'interesse in autunno. Di conseguenza, i rendimenti obbligazionari, che nel frattempo avevano registrato un forte aumento, sono tornati a scendere. Con la fine dell'era dei tassi d'interesse negativi, le banche sono tornate a concedere una remunerazione positiva per saldi dei conti e depositi a termine.

Performance

In linea con l'anno d'investimento positivo, è stata registrata una performance del +6,88% (anno precedente: -7,16%). Questo risultato supera il rendimento target richiesto dello 0,9%. Tutte le classi di investimento, ad eccezione degli immobili all'estero, hanno contribuito a questa performance.

Immobili

Gli investimenti diretti in immobili hanno realizzato un rendimento lordo del 4,0%. Nel rendimento netto del 12,9% sono inclusi i costi di manutenzione e di esercizio, le imposte e la rettifica di valutazione per un ammontare di meno di più di CHF 5,099 milioni. La valutazione è effettuata annualmente sulla base di una valutazione alla data di riferimento orientata al ricavo. Essa include il reddito da locazione preventivato e il potenziale di reddito da locazione, meno i rischi delle case sfitte e il potenziale di riduzione latente dell'affitto, così come i costi d'esercizio medi degli ultimi anni e le esigenze future d'investimento. La rettifica di valutazione del +11,0% rispetto all'anno precedente non è dovuta ad acquisizioni attive, bensì a miglioramenti di valore ottenuti attraverso risanamenti, ai due aumenti del tasso di riferimento all'1,75%, alla piena locazione e all'andamento stabile degli interessi.

	2023 CHF	OPP 2 Limiti	2022 CHF	OPP 2 Limiti
Bülach	11'300'000	5,9%	10'598'000	5,8%
Wangen b. Olten	9'460'000	5,0%	7'716'000	4,2%
Zurigo	19'940'000	10,5%	18'413'000	10,0%
Zollikofen	2'635'000	1,4%	2'474'000	1,3%
Bienne	3'500'000	1,8%	3'042'000	1,7%
Fraubrunnen	3'225'000	1,7%	2'860'000	1,6%
Delémont	1'215'000	0,6%	1'073'000	0,6%
Totale immobili (investimenti diretti)	51'275'000		46'176'000	
Telco Fondazione Immobili	5'507'295		5'289'874	
Patrimonium Fondazione Immobili	4'645'272		4'768'386	
Totale immobili (fondazione d'investimento)	10'152'567		10'058'260	
Swisscanto Fondazione Immobili esteri	3'941'037		3'718'456	
UBS Fondazione Immobili esteri	4'851'189		5'681'451	
Totale immobili esteri (copertura in CHF)	8'792'226		9'399'907	

Al 31 dicembre 2023 è stata effettuata una verifica indipendente dei valori immobiliari con un'ulteriore valutazione esterna, in seguito alle quali il Consiglio della fondazione ha deciso di continuare a far eseguire la valutazione da M REL AG in modo che la conoscenza dettagliata degli immobili possa essere tenuta in conto. In futuro verrà effettuata solo metà della valutazione per attenuare le forti fluttuazioni, a meno che non vi siano influssi importanti che richiedano una valutazione completa.

Spese di amministrazione del patrimonio

	31.12.2023 in CHF	in % del patrimonio
Spese dirette di amministrazione del patrimonio titoli	187'991	
Spese dirette di amministrazione del patrimonio immobili	155'753	
Totale spese di ammini. del patrimonio contabilizzate direttamente	343'744	0,18%
Spese indirette di amministrazione del patrimonio titoli	1'264'871	
Spese indirette di amministrazione del patrimonio immobili	197'483	
Totale spese di ammini. del patrimonio contabilizzate indirettamente	1'462'354	0,77%
Spese di ammini. del patrimonio contabilizzate nel conto economico	1'806'098	0,95%
Tasso di trasparenza delle spese		100,00%
Investimenti trasparenti		100,00%
Investimenti non trasparenti		0,00%
Valore di mercato del patrimonio	190'636'341	100,00%

Spese di amministrazione del patrimonio

Nelle spese di amministrazione del patrimonio sono indicate non solo le spese dirette, ma anche quelle indirette (TER), così come le spese di amministrazione degli immobili.

Al 31 dicembre 2023 non si segnalano investimenti non trasparenti e si può pertanto comprovare un tasso di trasparenza delle spese del 100%.

Diritti di voto

Le linee guida relative all'esercizio dei diritti di voto degli azionisti e alla divulgazione del comportamento di voto sono disciplinate nell'ambito del regolamento sugli investimenti.

La cassa pensioni BonAssistus non detiene portafogli azionari gestiti attivamente in cui sia possibile avvalersi di diritti di voto. Per il fondo d'investimento collettivo di capitale Swiss Equities riportato di seguito non sono concessi diritti di voto.

Pictet CH Institutional – Swiss Equities Tracker – Z dy CHF	Valor 2251377
Numero totale delle posizioni azionarie	197
Le posizioni maggiori al 31.03.2024	%
Nestle SA-Reg	16,08
Novartis AG-Reg	11,24
Roche Holding AG-Genussschein	10,12
UBS Group AG-Reg	5,62
Cie Financière Richemont-Reg	4,64
Zurich Insurance Group AG	4,46
Abb Ltd-Reg	4,25
Holcim Ltd	2,78
Sika AG	2,71
Lonza Group AG-Reg	2,52

Le azioni Pictet escludono titoli legati alle mine antiuomo, alle munizioni a grappolo e al fosforo bianco, nonché titoli del settore dell'aeronautica e della difesa.

Capitale di previdenza e accantonamenti tecnici

I capitali previdenziali di persone assicurate attive e beneficiarie di rendite sono stati calcolati dall'esperto in materia di previdenza professionale in base ai principi tecnici della LPP 2020 e al tasso d'interesse tecnico dello 0,5% al 31 dicembre 2023.

	2023 / CHF	2022 / CHF
Avere di vecchiaia disponibile	45'177'330	41'676'340
Aumenti su prestazione d'uscita	6	8
Capitale di previdenza persone assicurate attive	45'177'336	41'676'348
Capitale di previdenza rendite di vecchiaia	65'141'300	70'843'800
Capitale di previdenza rendite d'invalidità	30'776'300	31'551'500
Capitale pensionistico rendite per i partner	31'674'200	32'469'600
Capitale di previdenza rendite per i figli	408'300	479'500
Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	128'000'100	135'344'400
Accantonamento aliquota di conversione	2'795'900	2'090'100
Accantonamenti tecnici	175'976'336	179'110'848

Il capitale di previdenza per le persone assicurate attive è aumentato a CHF 3,501 milioni grazie all'incremento dell'effettivo e, allo stesso tempo, il capitale di copertura per le persone beneficiarie di rendite è diminuito a CHF 7,344 milioni, con un effetto positivo sulla struttura della cassa pensioni.

Grado di copertura

Conformemente all'art. 44 OPP 2, il grado di copertura indica la situazione finanziaria della cassa pensioni ed è un parametro importante per la valutazione della capacità di rischio. Sul grado di copertura incidono notevolmente la performance, il raggiungimento del rendimento target richiesto e le basi tecniche utilizzate.

Data di riferimento	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Grado di copertura	107,6%	102,0%	110,5%	105,1%
Interesse tecnico	0,5%	0,5%	0,5%	1,0%
Parametri	LPP 2020	LPP 2020	LPP 2020	LPP 2020
Tabelle	TG	TG	TG	TG
Utilizzo grado di copertura	-	-	4,9%	0,8%
Cambiamento basi a	-	-	-	LPP 2020
Riduzione d'interesse tecnico	-	-	0,5%	1,0%

Grazie alla performance positiva e al superamento del rendimento target richiesto, il grado di copertura aumenta al 107,6%. Il grado di copertura economica, determinato sulla base della curva dei tassi d'interesse utilizzata per il Swiss Solvency Test (SST) e dell'utilizzo di tavole generazionali, è pari al 107,8% (anno precedente: 111,0%). Con un rendimento netto atteso del 2,9% e un rendimento target necessario dello 0,9%, inferiore del 2,0%, il grado di copertura dovrebbe continuare ad aumentare in futuro come previsto.

Dati sull'effettivo

A causa di chiusure e fallimenti, si è registrata una riduzione minima delle persone assicurate, pur mantenendo invariato il numero di affiliazioni. Come negli anni precedenti, il numero di persone beneficiarie di rendite è diminuito. La tendenza è che l'effettivo di persone beneficiarie di rendite continui a diminuire in futuro.

	2023	2022
Uomini	404	421
Donne	452	452
Persone assicurate attive	856	873
Rendite di vecchiaia	283	294
Rendite per coniugi	165	172
Rendite d'invalidità	95	94
Rendite in caso di divorzio	1	1
Persone beneficiarie di rendite	544	561
Affiliazioni al 1° gennaio	328	311
Entrate	51	48
Uscite	51	31
Affiliazioni al 31° gennaio	328	328

Rimunerazione dell'avere di vecchiaia per gli esercizi 2023 e 2024

Il Consiglio della fondazione è chiamato a deliberare in merito alla remunerazione definitiva dell'avere di vecchiaia per l'esercizio corrente e alla remunerazione in corso d'anno per l'esercizio successivo. In occasione della riunione di novembre, il Consiglio di fondazione ha deciso la seguente remunerazione:

- **Rimunerazione definitiva per l'esercizio 2023**
La remunerazione definitiva dell'avere di vecchiaia per tutte le persone assicurate attive al 31 dicembre 2023 viene fissata all'1,0%.
- **Rimunerazione in corso d'anno per l'esercizio 2024**
La remunerazione in corso d'anno per tutte le uscite e i pensionamenti nell'esercizio 2024 è fissata allo 0,5%.

Il tasso d'interesse minimo ai sensi della LPP 2024 dell'1,25% viene sempre rispettato per la remunerazione nel corso del 2024.

Aumenti delle rendite

Il Consiglio della fondazione è chiamato ogni anno a deliberare in merito agli aumenti delle rendite nel rispetto delle prescrizioni minime di legge.

In occasione della riunione del 4 dicembre 2023, il Consiglio della fondazione ha deciso di non concedere aumenti delle rendite o pagamenti di rendite supplementari a causa della costituzione incompleta della riserva di fluttuazione di valore, delle disposizioni relative alla remunerazione sugli averi di vecchiaia e all'utilizzo dei mezzi liberi.

Costi amministrativi

	2023 / CHF	2022 / CHF
Amministrazione della cassa pensioni	295'938	286'702
Onorari del Consiglio della fondazione e retribuzioni	29'009	20'180
Assicurazioni	15'875	15'872
Altri costi amministrativi	137'849	142'458
Marketing e pubblicità	55'091	46'480
Attività di mediazione	300	2'512
Organo di revisione ed esperti di previdenza professionale	67'743	76'359
Autorità di vigilanza	19'676	17'281
Costi amministrativi lordi	621'481	607'844
Ricavo da servizi forniti	-3'347	-2'787
Costi amministrativi netti	618'134	605'057
Costi amministrativi per assicurata / beneficiaria di rendita	441	421
Costi amministrativi per affiliazione	1'884	1'844

I costi amministrativi leggermente più elevati sono dovuti, tra l'altro, all'aumento del forfait per la riunione del Consiglio della fondazione a CHF 500.00, a una riunione aggiuntiva del Consiglio della fondazione, nonché ai costi più elevati per marketing e pubblicità.

Organizzazione

Qui di seguito riportiamo la composizione attuale del Consiglio della fondazione e dell'Amministrazione:

Consiglio della fondazione		
Rappresentanti dei lavoratori	Andrea Herzog Christina D'Amico Jacqueline Belser	DER Touristik Destination Service AG moVe GmbH Associazione Velede
Rappresentanti dei datori di lavoro	Dora Mettler Silvio C. Maurer René Doswald	DER Touristik Destination Service AG moVe GmbH Supriva Sagl
Comitati		
Presidente / Vicepresidente	Christina D'Amico	Silvio C. Maurer
Comitato d'investimento	Andrea Herzog	Dora Mettler
Commissione Ammissioni	Jacqueline Belser	René Doswald
Amministrazione		
Direzione	Ruth Dill	
Vice Amministratrice	Petra Clement	
Responsabile Finanze	Tatjana Vetterli	
Esterni		
Organo di revisione		
Esperto in materia di previdenza professionale	Martin Graf Matthias Wiedmer	Consultive Revisions AG Libera AG
Consulenza indipendente per investimenti	Markus Staubli	Staubli Consulting

Modifiche del regolamento

In seguito alla riforma AVS 21, il regolamento previdenziale è stato modificato dal 1° gennaio 2024. Desideriamo richiamare l'attenzione sulle seguenti, importanti modifiche:

Età di riferimento per le donne

L'età di riferimento per le donne sarà aumentata in quattro fasi da 64 a 65 anni.

Anno di nascita	Età di riferimento per il pensionamento
fino al 1960	64 anni
1961	64 anni e 3 mesi
1962	64 anni e 6 mesi
1963	64 anni e 9 mesi
dal 1964	65 anni

Importo del riscatto

Per le persone assicurate che stanno già percependo o hanno già percepito prestazioni di vecchiaia e che successivamente riprendono l'attività lucrativa o aumentano nuovamente il proprio grado di occupazione, dall'importo massimo del riscatto viene detratto l'importo della prestazione di vecchiaia già percepita.

Pensionamento parziale

Se, dopo il compimento del 60° anno di età, il rapporto di lavoro viene ridotto in accordo con l'azienda e, di conseguenza, il salario annuo diminuisce di almeno il 20%, è possibile richiedere il pensionamento parziale con prelievo sotto forma di rendita o di capitale. L'avere di vecchiaia corrispondente al salario annuo ridotto viene mantenuto e i contributi vengono calcolati sulla base del nuovo salario annuo ridotto.

Il pensionamento parziale o il prelievo dell'avere di vecchiaia parziale può avvenire in massimo tre fasi. Inoltre, come prima, la rendita di vecchiaia può essere posticipata fino massimo al raggiungimento dei 70 anni.

Trattamento dei dati personali

La cassa pensioni è autorizzata a trattare o a far trattare dati personali, anche particolarmente sensibili, per l'esercizio delle proprie mansioni conformemente al regolamento previdenziale. Agli organi revisori, agli esperti in materia di previdenza professionale, agli eventuali riassicuratori e agli attuari competenti che operano nell'ambito degli obblighi di presentazione dei conti del datore di lavoro affiliato sono trasmessi i dati personali necessari per l'esercizio delle loro mansioni. Inoltre, la cassa pensioni è autorizzata a rivolgersi a eventuali terzi per l'esercizio delle mansioni ai sensi del regolamento previdenziale nonché a comunicare i loro dati personali necessari a tale finalità, compresi quelli particolarmente sensibili. Le persone coinvolte nell'esecuzione, nel controllo o nella supervisione dell'esecuzione delle disposizioni previdenziali sono tenute, in linea di principio, a garantire la riservatezza nei confronti di terzi.

Negligenza nell'obbligo di mantenimento

Se la cassa pensioni riceve una comunicazione ufficiale secondo la quale una persona assicurata presso di noi ha violato l'obbligo di mantenimento, i pagamenti in capitale, i pagamenti in contanti, i versamenti anticipati a titolo di promozione della proprietà abitativa e le prestazioni d'uscita potrebbero essere concessi solo entro i limiti stabiliti dalla legge.

Il regolamento modificato, valido dal 1° gennaio 2024, è disponibile sulla nostra homepage.

Legge sulla protezione dei dati

La protezione dei dati è una questione di fiducia e la vostra fiducia è importante per noi. Sebbene non abbiamo modificato il trattamento dei nostri dati personali, per noi è importante che siate pienamente informati/e sul trattamento e sulla gestione dei vostri dati personali.

Per noi è importante che sappiate

- quali dei vostri dati personali trattiamo,
- per quali finalità li utilizziamo,
- chi ha accesso ai vostri dati personali,
- per quanto tempo li conserviamo,
- cosa succede ai vostri dati personali dopo la fine del nostro rapporto commerciale o dopo il periodo di conservazione legale.

Queste informazioni dettagliate sono contenute nell'informativa sulla privacy – Informazioni sulla protezione dei dati per le nostre persone assicurate, beneficiarie e locatarie – disponibile sulla nostra homepage.

Per l'ulteriore implementazione della nuova legge sulla protezione dei dati a partire dal 1° settembre 2023, sono stati creati e approvati dal Consiglio della fondazione uno strumento di rischio, un piano di protezione dei dati e un piano di cancellazione. Per richieste e dubbi in materia di protezione dei dati è stato nominato un responsabile della protezione dei dati esterno e indipendente, che può essere contattato come segue:

indirizzo e-mail: datenschutzbeauftragter@bonassistus.ch

Condizioni per la liquidazione parziale al 31 dicembre 2023

In base al regolamento sulla liquidazione parziale, sussistono i fatti per una liquidazione parziale:

- se in caso di risoluzione di contratti d'affiliazione almeno il 5% delle persone assicurate attive si ritirano e almeno il 5% delle prestazioni d'uscita sono svincolate;
- se, in caso di riduzione dell'organico delle imprese affiliate, almeno il 10% delle persone assicurate attive si ritirano e almeno il 10% delle prestazioni d'uscita sono svincolate.

Il Consiglio della fondazione ha esaminato le condizioni per una liquidazione parziale. In caso di risoluzione dei contratti d'affiliazione, la condizione del 5% delle persone assicurate attive è stata soddisfatta con 66 persone assicurate. La condizione del 5% delle prestazioni di libero passaggio non è stata soddisfatta con CHF 1'398'367. Nella riduzione dell'organico, la condizione non è soddisfatta.

In occasione della riunione del 21 marzo 2024, il Consiglio della fondazione ha pertanto deciso che non sussistono le condizioni per una liquidazione parziale nel 2023.

Revisione annuale del nostro registro delle persone beneficiarie di rendite

Al rapporto d'esercizio è allegato il modulo «Revisione annuale del nostro registro» destinato alle persone beneficiarie di rendite. Il modulo dovrà essere compilato e restituito alla cassa pensioni, utilizzando l'apposita busta allegata o via e-mail a ruth.dill@bonassistus.ch.

Rapporto dell'organo di revisione

Consultive Revisions AG ha verificato in qualità di organo di revisione il conto annuale (bilancio, conto economico e appendice), la direzione, gli investimenti patrimoniali e i conti di vecchiaia della cassa pensioni BonAssistus per l'esercizio concluso al 31 dicembre 2023.

L'organo di revisione conferma il rispetto delle prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili e raccomanda pertanto al Consiglio della fondazione di approvare il conto annuale 2023.

Qualora lo si desidera, la versione integrale del conto annuale 2023 può essere richiesta alla cassa pensioni BonAssistus. La domanda deve essere presentata via e-mail all'indirizzo ruth.dill@bonassistus.ch o telefonicamente al numero 044 947 15 15.



L'inflazione in Svizzera è scesa, avvicinando la BNS all'obiettivo di stabilizzare l'inflazione all'interno dell'intervallo target a medio termine. La BNS ha pertanto deciso di ridurre il tasso guida all'1,5% già a marzo 2024.

Nel secondo trimestre del 2024 eventuali tagli degli interessi appaiono probabili, motivo per cui anche i tassi di interesse sui titoli di Stato si abbasseranno. Secondo gli analisti di mercato, più tagli da parte delle banche centrali sono già stati prezzati e il potenziale per un calo dei tassi di interesse a lungo termine è quindi limitato.

La convinzione che l'inflazione continuerà a scendere e che quest'anno le banche centrali ridurranno i tassi d'interesse in diverse fasi, nonché l'economia statunitense, che si trova in una fase positiva e in una situazione migliore di quanto ipotizzato da tempo, potrebbero trainare i prezzi sui mercati azionari nel 2024. Un ulteriore potenziale del corso dipenderà probabilmente soprattutto dall'andamento degli utili delle imprese e dagli adattamenti della politica monetaria.

Nel complesso, si prevede che le fluttuazioni dei mercati finanziari si protragghino, a causa, tra l'altro, dell'incertezza delle prospettive economiche, delle tensioni geopolitiche con guerre in Europa e Medio Oriente, nonché delle imminenti elezioni americane.

Il Consiglio della fondazione continuerà pertanto a monitorare la situazione finanziaria, le opportunità di ottimizzazione e i rischi e porre al centro del proprio lavoro la sicurezza dei capitali di previdenza e delle rendite.