



# Investing for lifelong serenity

Gentili Signore, Egregi Signori,  
Gentili Assicurate, Egregi Assicurati,

Siamo lieti di presentare il rapporto annuale 2022 di Aevum Fondo Pensione, che riflette il nostro impegno costante nei confronti dei nostri membri e beneficiari.

L'anno 2022 è stato caratterizzato da un contesto economico difficile, in particolare a causa del conflitto tra Russia e Ucraina, delle carenze nella catena di approvvigionamento, nonché dell'aumento dei prezzi dell'energia e dell'inflazione. Questi eventi hanno avuto un impatto significativo sulla nostra performance finanziaria. Tuttavia, siamo stati in grado di adottare le necessarie misure strategiche volte a mitigare il più possibile gli effetti di tali difficoltà e a rafforzare la stabilità e la sostenibilità del Fondo.

Nonostante queste condizioni sfavorevoli, abbiamo mantenuto i nostri impegni nei confronti dei nostri membri, offrendo soluzioni di previdenza solide e sostenibili. Abbiamo adattato i nostri servizi in modo da soddisfare le mutevoli esigenze della nostra comunità, avendo cura di preservare e sviluppare il loro capitale pensionistico.

Desideriamo comunque sottolineare i solidi risultati finanziari del nostro Fondo, che testimoniano la nostra gestione prudente e il nostro impegno per la trasparenza. Grazie a questa gestione rigorosa del patrimonio e a sagge decisioni strategiche, siamo riusciti a mantenere la nostra stabilità finanziaria e a preservare il valore del patrimonio dei nostri membri.

Inoltre, siamo lieti di accogliere nel Fondo oltre 200 nuovi membri, grazie all'adesione delle seguenti entità: PIJ officine SA, Pharmacie Interjurassienne SA, Klinik Pyramide am See AG et Art et Culture Company SA. Diamo loro il benvenuto e ci impegniamo anche nei loro confronti a offrire robuste soluzioni previdenziali. Siamo convinti che la loro adesione rafforzerà la nostra comunità e contribuirà alla crescita e al successo del nostro Fondo.

L'anno in corso si preannuncia per noi promettente, e sono diversi gli eventi di rilievo. In primo luogo, il 1° gennaio 2023, è entrato in vigore un nuovo regolamento che ha apportato adeguamenti e miglioramenti alle prestazioni e alle condizioni offerte agli assicurati. Questo nuovo regolamento è stato concepito per rispondere meglio alle mutate esigenze dei nostri membri e per rafforzare la nostra offerta previdenziale.

Siamo anche lieti di annunciare l'importante fusione della cassa pensioni degli ospedali del Giura bernese, che ha effetto retroattivo dal 1° gennaio 2023 e da cui consegue un significativo aumento del numero dei nostri assicurati. Ci impegniamo a garantire una transizione fluida e trasparente per i nostri nuovi membri dell'arco del Giura, preservando la loro sicurezza finanziaria e assicurando loro gli stessi vantaggi e servizi di cui godono i nostri membri attuali.

Il prossimo anno vedrà lo svolgersi delle elezioni in autunno, che rappresentano una preziosa opportunità per i nostri membri di partecipare attivamente alla governance del Fondo e far sentire la loro voce. Incoraggiamo tutti i nostri membri a partecipare a questo processo democratico e ad esercitare il loro diritto di voto per la scelta dei loro rappresentanti.

Questo rapporto annuale fornisce una panoramica dei nostri principali risultati, degli obiettivi raggiunti e delle sfide affrontate nel corso dell'anno. Evidenziamo i passi che abbiamo compiuto per rafforzare la fiducia e la soddisfazione dei soggetti coinvolti, con un'attenzione particolare alla salvaguardia della loro sicurezza finanziaria.

Desideriamo esprimere gratitudine ai nostri membri, partner e dipendenti per la loro fiducia, la loro collaborazione e il loro continuo sostegno. Il loro prezioso contributo è stato essenziale per raggiungere gli obiettivi prefissati.

Ci auguriamo che questo rapporto annuale sia uno strumento utile ad una migliore comprensione del nostro Fondo, del nostro impegno nei confronti dei nostri membri e della nostra visione per il futuro. Siamo determinati a perseguire la nostra missione e a mantenere sempre i più alti standard di qualità ed eccellenza.

Il nostro impegno è volto a continuare a fornire ai nostri assicurati soluzioni previdenziali affidabili, rimanendo attenti alle loro esigenze e incoraggiando la loro partecipazione attiva alla vita del Fondo. Insieme, continueremo a far progredire la previdenza e a garantire un futuro prospero ai nostri membri e beneficiari.

**Raymond Loretan**  
President

**Frédérique Michel**  
Vice-presidente

# Investing for lifelong serenity

## 1 • PRESENTAZIONE

Aevum Fondo Pensione, costituito nel 1973, è un'entità autonoma e giuridicamente distinta dal gruppo AEVIS VICTORIA. Il suo scopo principale è fornire prestazioni agli assicurati e ai loro beneficiari in caso di pensionamento, invalidità o decesso. Il Regolamento del Fondo Pensione prevede un piano di prestazioni previdenziali destinate all'insieme del personale, nonché un piano specifico per i quadri e i direttori. Caratteristica fondamentale di Aevum Fondo Pensione è che le sue prestazioni sono superiori al minimo legale stabilito dalla Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP).

Il Consiglio di Fondazione, composto da rappresentanti dei collaboratori e del datore di lavoro in egual numero, è responsabile della gestione del Fondo Pensione, e viene coadiuvato nelle sue attività da consulenti e prestatori di servizi indipendenti.

### Consiglio di Fondazione

#### Rappresentanti dei collaboratori

Frédérique Michel (Vice-presidente, Fribourg)  
Daniel Meyer (Vaud)  
Silke Liebig (Zurigo)  
Isabelle Schmid Luraschi (Ticino)

#### Représentants de l'employeur

Raymond Loretan (President)  
Antoine Hubert  
Gilles Frachon  
Marc Blaser

#### Rappresentanti del datore di lavoro

Consiglio e attuariato	allea SA
Gestione tecnica e amministrativa	Prika AG
Gestione del portafoglio immobiliare	Consiglio di fondazione
Stime immobiliari	Wüest Partner SA
Attività d'investimento	Banque CIC (Suisse) SA / Albin Kistler AG Blaise Hatt-Arnold (GSMN Suisse SA)
Organo di revisione	Fiduciaire Auditoria SA
Autorità di vigilanza	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera occidentale

## 2 • Cifre principali 2022

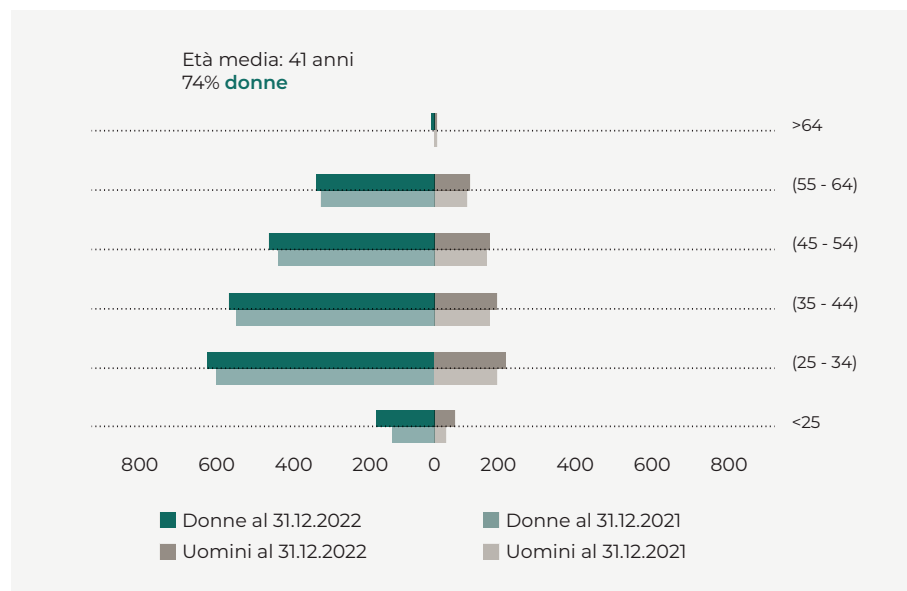
<b>2'968</b> Assicurati attivi	<b>474</b> Beneficiari di rendita
<b>CHF 400.1 millions</b> Patrimonio del Fondo	<b>-15.31%</b> Performance
<b>108.1%</b> Grado di copertura	

	31.12.2022	31.12.2021
Numero di assicurati attivi	2'968	2'736
Numero di beneficiari di rendita	474	404
Capitale di previdenza (attivi) (in CHF)	241'893'791	239'446'025
Capitale di previdenza (pensionati) (in CHF)	107'446'302	100'228'124
Patrimonio del Fondo (in CHF)	400'134'846	461'876'796
Riserve tecniche (in CHF)	10'100'000	10'600'000
Riserve di fluttuazione di valore (in CHF)	30'376'533	57'800'000
Tasso tecnico	2.50%	2.50%
Interesse del capitale di risparmio	1.00%	1.00%
Performance	-15.31%	9.77%
Grado di copertura	108.1%	127.4%

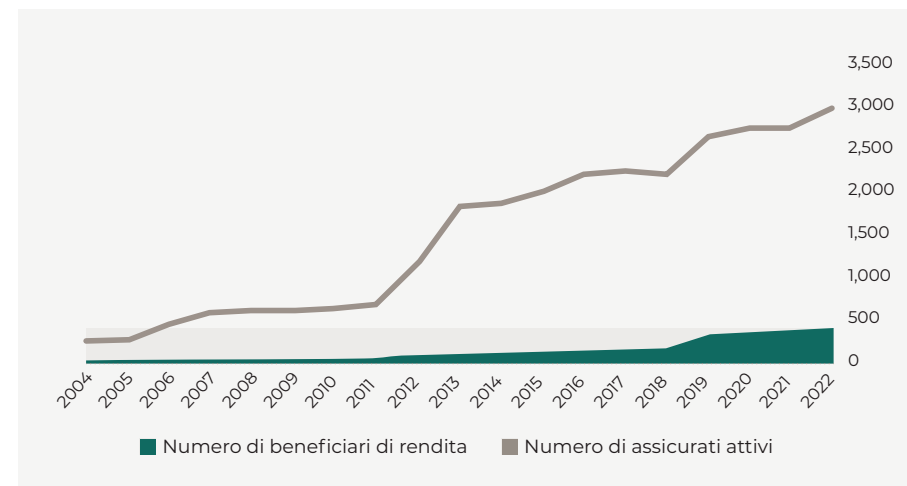
### Persone assicurate

Sono assicurati tutti i salariati fissi del Gruppo di età superiore ai 18 anni e che percepiscono un salario superiore a tre quarti della rendita AVS massimale, quindi pari nel 2022 a più di CHF 21'510 all'anno. Al 31.12.2022, il Fondo Pensione contava 2'968 assicurati attivi, ovvero 232 assicurati in più rispetto al 2021. L'età media degli assicurati attivi è rimasta stabile a 41.2 anni, un'età relativamente giovane rispetto a quella riscontrata nella maggior parte degli istituti di previdenza (dai 44 ai 45 anni). Il 74% degli assicurati attivi è rappresentato da donne. Il Fondo conta anche 474 beneficiari di rendita. Il rapporto demografico tra il numero di beneficiari di rendita e il numero di assicurati attivi, pari a 7.7 assicurati attivi per ogni beneficiario di rendita, è favorevole.

### Statistica degli assicurati attivi



### Numero di assicurati attivi e di beneficiari di rendita



## 3 • FINANZIAMENTO E PRESTAZIONI

Il salario assicurato è il salario effettivo soggetto all'AVS, senza alcuna deduzione di coordinamento. Ciò consente di non svantaggiare i collaboratori che lavorano a tempo parziale. Le prestazioni di vecchiaia del Fondo sono definite sulla base dei contributi. Il finanziamento è capitalizzato, cioè individuale e ripartito tra lavoratore e datore di lavoro.

### Contributi di risparmio collaboratori

Età	Assicurato	Datore di lavoro
25-34 anni	2.75%	2.75%
35-44 anni	3.75%	3.75%
45-54 anni	5.35%	5.35%
55-64/65-70 anni	6.40%	6.40%

### Contributi rischio e spese collaboratori

Età	Assicurato	Datore di lavoro
18-64/65 anni	1.40%	1.40%

I contributi di risparmio dei quadri sono pari al 13% a qualsiasi età.

## 4 • Prestazioni

### Rendite di vecchiaia

Il tasso di conversione del capitale in rendita era fissato al 6.4% nel 2022. Il risparmio rimane superiore al minimo legale previsto dalla LPP e permette di ottenere prestazioni pensionistiche superiori di circa il 25%. Ricordiamo che l'età pensionabile nel 2022 è di 65 anni per gli uomini e 64 anni per le donne. In seguito all'aumento dell'età pensionabile, il tasso verrà ridotto per le donne ogni anno a partire dal 2024, fino a raggiungere il 6.25% all'età di 64 anni e il 6.4% all'età di 65 anni nel 2026, come per gli uomini.

### Rendite di invalidità

Al 31.12.2022 la rendita d'invalidità ammonta al 40% del salario assicurato (= salario annuo lordo). La rendita per i figli degli invalidi è pari al 20% della rendita d'invalidità.

### Prestazioni in caso di decesso

La rendita del coniuge/partner in caso di decesso dell'assicurato è pari al 65% della rendita d'invalidità assicurata, o al 65% della rendita di vecchiaia. La rendita degli orfani è pari al 20% della rendita d'invalidità assicurata, o al 20% della rendita di vecchiaia. I rischi di decesso e invalidità sono completamente riassicurati dalla Mobiliare.

## 5 • BASI TECNICHE

Per valutare i propri impegni, il Fondo utilizza le tavole di mortalità denominate LPP 2020, basate sull'osservazione della mortalità nelle grandi casse pensioni svizzere, e un tasso di sconto, denominato tasso tecnico, pari al 2.5%.

## 6 • INVESTIMENTI

### Contesto economico

L'anno 2022 è stato segnato dal conflitto tra Russia e Ucraina, dalle carenze nella catena di approvvigionamento, nonché dall'aumento dei prezzi dell'energia e dell'inflazione. A contribuire alla performance del 2022 sono stati una politica monetaria più restrittiva, con un diffuso aumento dei tassi di interesse, e la forza del franco svizzero.

La BNS ha inasprito la sua politica monetaria, aumentando il tasso di riferimento dal -0.75% all'1.0%. Le principali banche centrali hanno posto fine alle loro politiche monetarie accomodanti, ad eccezione della banca centrale del Giappone. Questo cambiamento di paradigma consente alle casse pensioni, in una prospettiva a lungo termine, di avere ora ulteriori opportunità in un'importante categoria di investimento, ovvero il mercato del debito (obbligazioni, investimenti monetari).

### Aggiornamento sulla situazione dei mercati finanziari

L'indice del mercato svizzero SMI ha registrato una performance negativa del -14.3%. L'indice più ampio SPI ha chiuso in ribasso del -16.5%. A causa del rapido aumento dei tassi di interesse, i mercati obbligazionari globali hanno seguito un trend storicamente negativo. I titoli di Stato della Confederazione (indice SBI), ad esempio, hanno registrato un rendimento negativo del -17.0%. Infine, l'indice di riferimento del mercato statunitense, lo Standard & Poors 500 (S&P), ha perso oltre il 18%.

I prezzi degli immobili fisici hanno reagito poco all'aumento dei tassi ipotecari osservato a partire da giugno 2022 e hanno continuato ad aumentare durante tutto l'anno. L'indice SXI Real Estate ha invece chiuso l'anno con un risultato nettamente negativo del -15.2%, dovuto in particolare alla correzione degli aggi.

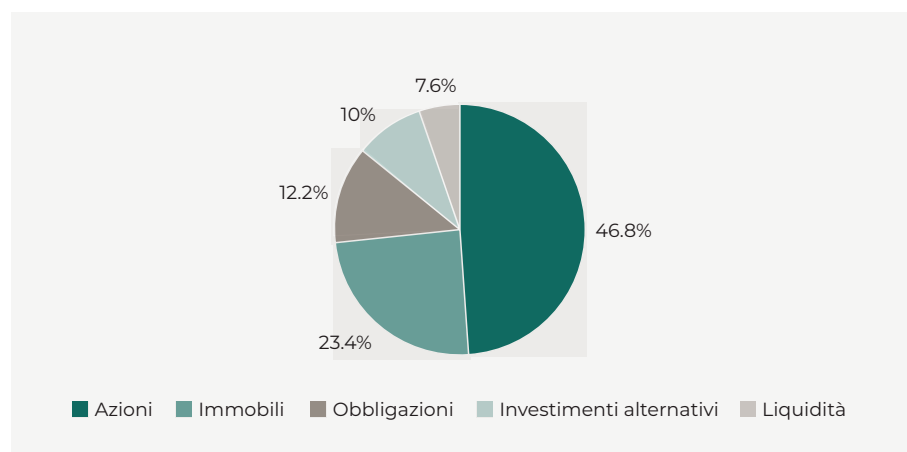
Gli investimenti alternativi hanno contribuito alla performance positivamente.

### Andamento della performance

Durante questo anno di gestione, la performance del patrimonio di Aevum, come quella di altre casse pensioni, ha oscillato in territorio negativo. Alla fine del 2022, il Fondo ha registrato una performance netta del -15.1% (2021: +9.77% e 2020: +12.11%) e un grado di copertura del 108.1% (2021: 127.4% e 2020: 132.9%), quindi ancora ben superiore al 100%. Tuttavia, dovremo ricostituire la riserva di fluttuazione del valore.

Questa differenza negativa è dovuta principalmente al fatto che, storicamente, il nostro fondo pensione detiene una quota di investimenti azionari superiore alla media. Rispetto ad altre casse pensioni, il nostro risultato si colloca all'estremità inferiore dell'intervallo, con gli indici CS e UBS che hanno chiuso l'anno rispettivamente a -10.1% e -9.6%, e gli indici Pictet LPP-40 plus e LPP-60 plus a -14.9% e -16%.

### Ripartizione al 31.12.2022



### Immobili

Il Fondo detiene diversi immobili, principalmente destinati all'uso come centri medici, a riconferma del nostro impegno nel settore sanitario. Tra le proprietà immobiliari contiamo con orgoglio quattro edifici a Losanna, che offrono attrezzature moderne e adatte alle esigenze di professionisti sanitari e pazienti.

Nel corso dell'ultimo anno, il Fondo ha acquisito due nuovi edifici, uno a Sierre e l'altro a Sciaffusa, che vengono affittati come centri medici. Il Fondo ha ampliato il suo portafoglio immobiliare con l'acquisizione di un terreno edificabile nei Grigioni, situato nelle immediate vicinanze dell'hotel Adula, a dimostrazione della nostra volontà di diversificare i nostri investimenti.

Queste acquisizioni testimoniano il nostro impegno a fornire infrastrutture di qualità e a contribuire allo sviluppo di servizi medici di primo piano in queste regioni. Siamo convinti che questi investimenti strategici sosterranno la nostra missione previdenziale e rafforzeranno il nostro impegno per la salute e il benessere dei nostri membri e della comunità nel suo complesso.

## 7 • DIRITTO DI VOTO AZIONARIO

Aevum Fondo Pensione detiene azioni di società quotate alla Borsa svizzera. Secondo le nuove disposizioni del Codice delle obbligazioni (ex ORAb), il Fondo esercita i diritti di voto degli azionisti nel rispetto degli interessi degli assicurati.

## 8 • SICUREZZA FINANZIARIA

Le casse pensioni hanno un rapporto contrattuale non rescindibile, il che significa che ogni assicurato è tenuto ad affiliarsi alla previdenza professionale obbligatoria. Inoltre, gli utili e le perdite delle casse pensioni sono a carico della comunità di rischio dell'istituto di previdenza. Ciò vuol dire che i contributi e i rendimenti degli investimenti vengono utilizzati per coprire le prestazioni garantite ai rispettivi beneficiari.

Di conseguenza, i regolatori e le autorità di vigilanza delle casse pensioni impongono determinate norme e requisiti per assicurare la stabilità finanziaria a lungo termine e la capacità di erogare le prestazioni previste. Le casse pensioni devono essere in grado di gestire il proprio patrimonio e i propri impegni in modo prudente, al fine di garantire la sostenibilità del loro sistema previdenziale.

## CONTATTI

Aevum Fondo Pensione è al servizio dei collaboratori del gruppo, aiutandoli a prepararsi al loro pensionamento e garantendo loro la necessaria protezione finanziaria in caso di decesso o invalidità.

Per domande sul nostro Fondo Pensione, è possibile rivolgersi a PRIKA AG oppure alle Risorse Umane della rispettiva entità affiliata di riferimento.

### **PRIKA AG**

#### **Contatto**

**Aevum Fondo Pensione**

Tél. + 41 41 560 06 46

pk@prika.ch

#### **Contatto**

**Risorse Umane**

**Swiss Medical Network**

Tél. + 41 41 560 06 40

office@prika.ch

[www.aevum-fondazione.ch](http://www.aevum-fondazione.ch)



Route du Muids 3  
CH - 1272 Genolier