# Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe

## Rapporto annuale 2024, versione breve

| Cifre | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Investimenti finanziari in CHF | 667 584 706 | 618 598 120 |
| Eccedenza dei ricavi (+) / delle spese (-) prima della costituzione/dissoluzione della riserva di fluttuazione di valore in CHF | 20 632 753 | 42 641 717 |
| Contributi del datore di lavoro in CHF | 14 388 748 | 13 302 104 |
| Contributi dei lavoratori in CHF | 10 443 894 | 9 658 756 |
| Prestazioni di rendita in CHF | 24 740 985 | 25 752 193 |
| Prestazioni in capitale in CHF | 9 960 616 | 7 144 222 |
| Rendimento da investimenti finanziari in % | 7.19 | 7.70 |
| Grado di copertura in % | 116.9 | 113.9 |
| Riserva di fluttuazione di valore in % [1] | 16.9 | 13.9 |
| Riserva di fluttuazione di valore teorica in % [1] | 18.0 | 17.0 |

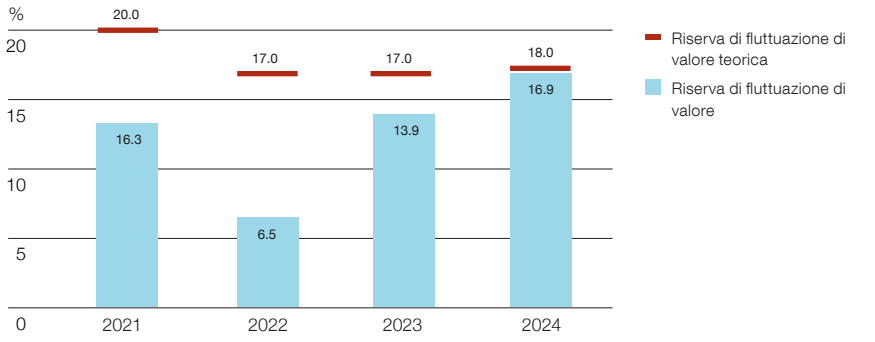
[1] In % dei capitali di previdenza (capitale di risparmio e capitale di copertura) e degli accantonamenti tecnici

| Effettivo | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Assicurati | 1 188 | 1 165 |
| Beneficiari di rendite [1] | 1 181 | 1 220 |

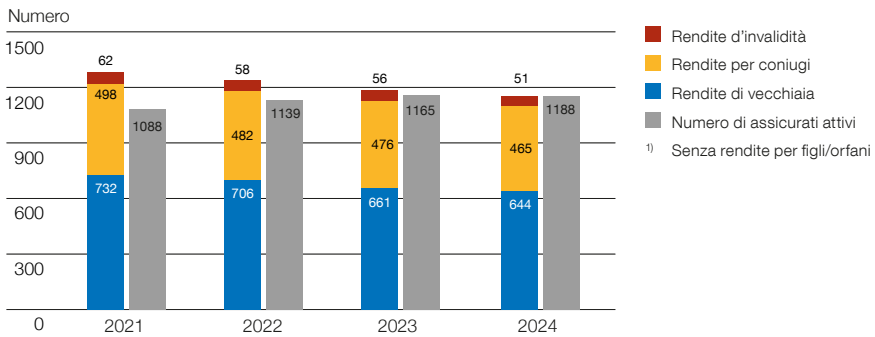
[1] Incluse rendite per figli/orfani

| Prestazioni | 2024 | 2023 |
|---|---|---|
| Interesse corrisposto sul capitale di risparmio in % | 2.50 | 1.00 |
| Tasso d'interesse tecnico in % | 1.00 | 1.25 |

### Riserva di fluttuazione di valore / fondi liberi




### Ripartizione dei beneficiari di rendita[1] e degli assicurati attivi




## Un 2024 positivo per gli investimenti

Nel complesso, l'anno di investimento è stato positivo e la Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe (Fondazione di previdenza per il personale) ha registrato un rendimento totale molto soddisfacente pari al 7,19%.

Questo risultato è stato determinato in particolare dalla forte crescita dei mercati azionari globali. Il calo dell'inflazione e dei tassi d'interesse, nonché il settore tecnologico statunitense e le aspettative nel campo dell'IA hanno alimentato i mercati azionari. La debole congiuntura globale e il perdurare delle crisi in Medio Oriente e in Ucraina hanno avuto un impatto limitato. Al buon risultato hanno contribuito anche i rendimenti positivi delle categorie Obbligazioni e Immobili.

Di conseguenza, e anche grazie alla stabile situazione finanziaria della Fondazione di previdenza per il personale, è stato possibile corrispondere agli assicurati attivi e ai beneficiari di una rendita d'invalidità temporanea un tasso d'interesse del 2,5% sul loro capitale di risparmio nel 2024 (anno precedente: 1,0%). Il grado di copertura è salito al 116,9% (anno precedente: 113,9%).

A partire dal 1° gennaio 2025 saranno corrisposti interessi del 2,5% sui capitali di risparmio degli assicurati attivi e dei beneficiari di una rendita d'invalidità temporanea, fino a nuovo avviso (decisione del Consiglio federale: solo l'1,25%). A fine anno il Consiglio di fondazione verificherà il tasso d'interesse e lo adeguerà retroattivamente, se necessario, in base alla situazione finanziaria della Fondazione di previdenza per il personale. Le rendite correnti non sono state adeguate all'evoluzione dei prezzi a partire dal 1° gennaio 2025.

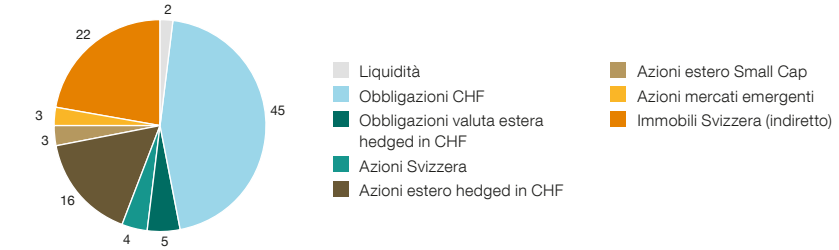
Data la situazione geopolitica ancora tesa e il relativo impatto sui mercati finanziari, nonché gli attuali aumenti dei dazi doganali internazionali, il Consiglio di fondazione continua a monitorare attentamente l'andamento degli investimenti e, se necessario, procederà a eventuali adeguamenti.

Come già comunicato nel dicembre 2024, a partire da gennaio 2025 Avadis Vorsorge AG ha assunto tutte le attività operative, dalla gestione al servizio alla clientela per gli assicurati e i beneficiari di rendite. I recapiti per eventuali domande sono riportati a tergo.

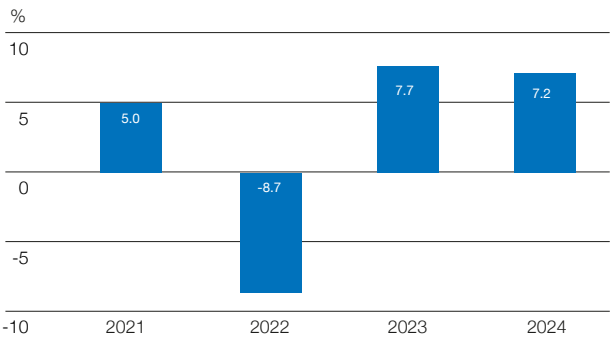
| Bilancio | 31.12.2024 CHF | 31.12.2023 CHF |
|---|---|---|
| **Attivi** | | |
| Investimenti finanziari | 667 584 706 | 618 598 120 |
| Crediti nei confronti del datore di lavoro | 2 828 748 | 2 611 671 |
| Liquidità e altri attivi | 40 127 069 | 52 541 247 |
| Ratei e risconti attivi | 2 171 | 51 811 |
| **Totale attivi** | **710 542 694** | **673 802 849** |
| **Passivi** | | |
| Debiti e ratei e risconti passivi | 2 451 318 | 2 215 306 |
| Capitale di previdenza assicurati attivi (capitale di risparmio) | 254 239 775 | 247 708 994 |
| Capitale di previdenza beneficiari di rendite (capitale di copertura) | 307 942 311 | 306 778 797 |
| Accantonamenti tecnici | 43 450 000 | 35 273 215 |
| Riserva di fluttuazione di valore | 102 459 290 | 81 826 537 |
| **Totale passivi** | **710 542 694** | **673 802 849** |

| Conto d'esercizio | 2024 CHF | 2023 CHF |
|---|---|---|
| Contributi regolamentari | 24 832 643 | 22 960 860 |
| Prestazioni di libero passaggio, somme di riscatto e versamenti una tantum | 9 667 053 | 9 933 368 |
| **Apporto da contributi e prestazioni d'entrata** | **34 499 695** | **32 894 229** |
| Prestazioni di vecchiaia, per superstiti e d'invalidità | -34 701 601 | -33 896 415 |
| Prestazioni d'uscita | -8 145 083 | -14 217 679 |
| Prelievi anticipati PPA/divorzio | -922 114 | -1 732 770 |
| **Uscite per prestazioni e prelievi anticipati** | **-43 768 798** | **-49 846 863** |
| Costituzione (-) / dissoluzione (+) capitale di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi | -18 506 406 | 10 356 847 |
| Utile da prestazioni assicurative | 2 680 993 | 2 956 680 |
| Premi d'assicurazione | 0 | -3 |
| Contributi al fondo di garanzia | -92 899 | -83 132 |
| **Risultato netto parte assicurativa** | **-25 187 414** | **-3 722 242** |
| Risultato netto parte assicurativa | 46 516 912 | 46 368 844 |
| Costituzione (-) / dissoluzione (+) accantonamenti non tecnici | 0 | 656 585 |
| Altri utili (+) / altre spese (-) | -70 591 | -67 475 |
| Spese amministrative | -626 154 | -593 995 |
| Costituzione (-) / dissoluzione (+) della riserva di fluttuazione di valore | -20 632 753 | -42 641 717 |
| **Eccedenza dei ricavi (+) / delle spese (-)** | **0** | **0** |

## Strategia d'investimento in %




## Rendimento da investimenti finanziari




## Organi

**Consiglio di fondazione**
(durata del mandato 1.7.2023-30.6.2027)

**Rappresentanti del datore di lavoro**
Patrik Füeg, presidente
Karine Finck
Claude Kirschner
Thomas Metzger

**Rappresentanti dei lavoratori**
Daniel Berger
Marcel Kieswetter
Ulrich Reinhard
Simone Schaub-Oberholzer

**Comitato di investimento**
Claude Kirschner, presidente
Patrik Füeg
Dieter Neuschwander
Alain Tschannen

**Direttrice**
Susanne Baumberger

**Esperto in materia di previdenza professionale**
Guido Aggeler (esperto esecutivo), Pittet Associates AG, Zurigo (partner contrattuale)

**Ufficio di revisione**
Rolf Bächler, Ernst & Young AG, Berna

**Investment controlling**
Lukas Riesen, PPCmetrics AG, Zurigo

**Autorità di vigilanza**
Ufficio della previdenza professionale e delle fondazioni del Cantone di Argovia (BVSA), Aarau

**Altre informazioni**
È vincolante il rapporto annuale in forma estesa. È possibile visualizzarlo sulla homepage della Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe www.pvs-feldschloesschen.ch alla voce «In evidenza/Rapporti annuali».

**Rapporto di sostenibilità**
Il rapporto di sostenibilità per l'anno in esame è disponibile sulla homepage della Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe www.pvs-feldschloesschen.ch alla voce «In evidenza/Rapporto di sostenibilità».

**Strategia d'investimento**
La strategia d'investimento tiene conto dei risultati di una verifica effettuata nel maggio 2022. Tutte le disposizioni di legge sono rispettate. La prossima verifica della strategia d'investimento è prevista per il 2026.

**Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe**
c/o Avadis Vorsorge AG
Zollstrasse 42
Casella postale
8031 Zurigo
T 058 585 83 34
feldschloesschen@avadis.ch