

Relazione sulla gestione

2023

Indice

Rapporto annuale

Conto annuale

Bilancio

Conto d'esercizio

Allegato

Rapporto dell'ufficio di revisione

Rapporto annuale

Situazione finanziaria

Nel 2023 il rendimento del patrimonio globale del Fondo di Previdenza per il Personale dell'Ente Ospedaliero Cantonale (in seguito "la Fondazione" o "il Fondo") è stato pari a + 6.96% (2022: -13.03%); questo ha permesso di assegnare ulteriori fondi alla riserva per le fluttuazioni dei valori e di portarla al 39% dell'obiettivo fissato nel Regolamento per gli investimenti (2022: 6%). Al 31 dicembre 2023 il Fondo presenta un grado di copertura pari al 105.8% (2022: 100.9%); questo sta ad indicare che i capitali di previdenza e le riserve tecniche sono coperti dal patrimonio di previdenza disponibile. La somma di bilancio a fine anno è di CHF 1.411 miliardi (2022: CHF 1.282 miliardi).

Nel corso dell'anno il Consiglio di Fondazione ha monitorato costantemente gli sviluppi relativi alla fusione di UBS e Credit Suisse con particolare riguardo ai rischi e alle ripercussioni dirette e indirette sui mandati di gestione e sul patrimonio del Fondo.

Gestione previdenziale

Nel 2023 il Fondo è cresciuto ulteriormente; a fine anno il numero degli assicurati attivi raggiunge le 6'837 unità (+ 131 unità rispetto al 2022) mentre quello dei beneficiari di rendita raggiunge le 1'346 unità (+ 45 unità rispetto al 2022). Il rapporto tra assicurati attivi e beneficiari di rendita, tutt'oggi superiore a 5, si conferma un ottimo coefficiente strutturale per un istituto di previdenza. Nel corso del 2023 il Fondo ha servito rendite per un importo complessivo pari a CHF 24 milioni (+ CHF 1 milione rispetto al 2022).

A partire dalla primavera 2023 a tutti gli assicurati del Fondo è data la possibilità di accedere alla piattaforma Aon MyPension, la quale permette di informarsi sulla propria situazione previdenziale aggiornata, effettuare simulazioni e scaricare la scheda d'assicurazione.

Patrimonio immobiliare diretto

Anche nel 2023 gli immobili del Fondo sono stati occupati al 100% e, con un rendimento medio del 4.2% (2022: 3.6%), si confermano un'interessante categoria d'investimento, anche in ottica di diversificazione del portafoglio. Nel corso dell'anno sono proseguiti gli studi di fattibilità circa la posa di impianti fotovoltaici in tre immobili del Fondo come pure i lavori pianificatori per la costruzione a Locarno di un convitto per il personale dell'EOC.

Sostenibilità

Il Consiglio di Fondazione attribuisce grande importanza al tema della sostenibilità. È consapevole della propria responsabilità nei confronti dell'ambiente e della società e tiene pertanto conto dei criteri di sostenibilità nell'intero processo d'investimento. Sin dal 2021 si è posto l'obiettivo di monitorare su base regolare il suo posizionamento in relazione agli aspetti ESG (Environment Social Governance) e di informare in maniera trasparente i propri assicurati. Il rapporto sulla sostenibilità 2023, allestito nel rispetto delle nuove raccomandazioni dell'Associazione Svizzera delle Istituzioni di Previdenza (ASIP) riportate nel documento "ESG-Reporting: Standard für Pensionskassen", illustra il posizionamento del Fondo in ambito ESG relativamente agli indicatori di sostenibilità previsti da tale standard, mettendolo a confronto con il benchmark dei prodotti corrispondenti. Dal rapporto emerge sostanzialmente che:

- tutti i gestori patrimoniali incaricati dal FEOC hanno sottoscritto i Principles for Responsible Investment (PRI) e sono membri di Swiss Sustainable Finance (SSF), impegnandosi quindi a promuovere gli investimenti sostenibili,
- tutti i gestori patrimoniali FEOC applicano una lista di esclusione basata sulle convenzioni internazionali ratificate dalla Svizzera e hanno confermato che il FEOC non detiene titoli di aziende o di paesi inclusi nell'elenco SVVK-ASIR,
- il FEOC dimostra il proprio impegno nel segmento azionario internazionale aderendo al "Ethos Engagement Pool International", così come nel segmento azionario svizzero in quanto membro sin dal 2010 del "Ethos Engagement Pool Schweiz".

Indicatori 2023

Somma di bilancio

CHF 1'411 milioni (2022: CHF 1'282 milioni)

Rendimento del patrimonio

+ 6.96 % (2022: -13.03%)

Grado di copertura

105.8 % (2022: 100.9%)

Assicurati attivi

6'837 (2022: 6'706)

Beneficiari di rendite

1'346 (2022: 1'301)

Ass. attivi / beneficiari di rendite

5.1 (2022: 5.2)

Conto annuale

Bilancio

Importi in CHF. Le note sono riportate nell'allegato.

Nota	Attivi	2023	2022
	Mezzi liquidi	14'807'854	19'782'544
	Obbligazioni e fondi obbligazionari in franchi svizzeri	431'392'697	382'065'478
	Obbligazioni e fondi obbligazionari in valuta estera	275'852'288	237'483'417
	Obbligazioni	707'244'984	619'548'895
	Mutui ipotecari	-	32'000
	Investimenti a reddito fisso	722'052'838	639'363'439
	Azioni e fondi azionari in franchi svizzeri	72'373'899	66'296'300
	Azioni e fondi azionari in valuta estera	337'318'169	293'094'788
	Azioni	409'692'068	359'391'088
7.5	Immobili	96'900'000	96'900'000
	Fondi immobiliari	140'495'137	138'542'552
	Investimenti immobiliari	237'395'137	235'442'552
	Crediti - datore di lavoro EOC	31'759'451	39'088'609
	Crediti - datori di lavoro affiliati	653'031	616'891
	Altri crediti	2'779'344	4'866'619
	Crediti diversi	35'191'825	44'572'119
	Investimenti patrimoniali	1'404'331'868	1'278'769'198
	Delimitazioni attive	6'182'843	3'716'008
	Totale attivi	1'410'514'711	1'282'485'206
	Passivi	2023	2022
	Prestazioni di libero passaggio e rendite	15'846'261	15'086'312
	Altri debiti	171'725	264'347
	Debiti	16'017'986	15'350'659
	Delimitazioni passive	1'111'936	1'438'337
5.3	Capitale di previdenza assicurati attivi	870'797'952	824'885'530
	Complemento per la norma minima secondo LPP	777'776	840'423
5.4	Capitale di previdenza beneficiari di rendite	409'283'052	392'528'875
5.7	Accantonamenti tecnico-assicurativi	35'680'000	36'005'000
	Capitali di previdenza e accant. tecnico-assicurativi	1'316'538'780	1'254'259'828
5.8	Riserva per la fluttuazione dei valori (RFV)	76'841'009	11'431'382
	Capitale della Fondazione	5'000	5'000
	Totale passivi	1'410'514'711	1'282'485'206

Conto d'esercizio

Importi in CHF. Le note sono riportate nell'allegato.

Nota	2023	2022
6 Contributi ordinari	97'347'633	92'082'706
Versamenti per miglioramento prestazioni	5'445'185	4'232'442
Contributi ordinari, altri contributi e apporti / versamenti	102'792'818	96'315'148
Liberi passaggi in entrata	16'068'898	17'745'997
Rimborsi per divorzi	30'000	20'000
Rimborsi per accesso alla proprietà	1'694'651	1'136'733
Prestazioni d'entrata	17'793'549	18'902'730
Contributi e prestazioni d'entrata	120'586'366	115'217'878
Prestazioni di vecchiaia	-18'513'802	-17'656'624
Prestazioni per i superstiti	-1'299'067	-1'208'357
Prestazioni d'invalidità	-4'194'274	-4'040'138
Prestazioni in capitale per pensionamento	-19'802'130	-18'461'687
Prestazioni in capitale per decesso	-395'152	-402'051
Prestazioni regolamentari	-44'204'425	-41'768'857
Liberi passaggi pagati	-32'134'412	-32'587'056
Versamenti per divorzi	-394'172	-375'230
Versamenti per accesso alla proprietà	-5'369'935	-6'521'210
Prestazioni d'uscita	-37'898'519	-39'483'496
Prestazioni e versamenti anticipati	-82'102'945	-81'252'353
Costituzione capitali di previdenza assicurati attivi	-30'063'107	-25'957'995
Costituzione capitali di previdenza beneficiari di rendite	-16'754'177	-8'481'753
Variazione accantonamenti tecnico-assicurativi	325'000	-55'000
Interessi sui capitali di previdenza assicurati attivi	-8'023'275	-7'572'128
Attribuzioni supplementari	-7'763'393	-10'982'156
Evoluzione capitali di previdenza e accantonamenti	-62'278'951	-53'049'032
7.8 Costi assicurativi	-354'377	-366'087
Risultato netto dell'attività assicurativa	-24'149'907	-19'449'594

Nota	2023	2022
Risultato mezzi liquidi e mutui ipotecari	993'228	-6'547'561
Risultato obbligazioni	8'947'646	4'552'827
Risultato investimenti a reddito fisso	9'940'874	-1'994'734
Risultato azioni	16'470'470	4'934'003
Risultato investimenti immobiliari indiretti	350'173	-609'922
Risultato investimenti immobiliari diretti	3'935'819	5'520'394
7.5 Costi e ricavi immobiliari diversi	151'651	-897'002
Risultato gestione immobiliare	4'437'643	4'013'470
7.7 Spese gestione titoli	-3'452'834	-3'459'759
Risultato parziale degli investimenti	27'396'153	3'492'980
Utile non realizzato titoli	84'157'697	8'574'366
Perdite non realizzate titoli	-21'031'589	-196'733'820
7.3 Risultato netto degli investimenti	90'522'261	-184'666'474
Ricavi / Costi diversi	56'741	68'384
7.9 Spese amministrative	-1'019'468	-924'958
Risultato d'esercizio prima della variazione della RFV	65'409'627	-204'972'642
5.8 Costituzione / Scioglimento della RFV	-65'409'627	175'957'502
Avanzo / Disavanzo d'esercizio	-	-29'015'140

Allegato

Se non specificato altrimenti gli importi sono presentati in franchi svizzeri (CHF).

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica, scopo e sede sociale

Il Fondo di Previdenza per il Personale dell'Ente Ospedaliero Cantonale è una fondazione ai sensi degli articoli 80 ss CC, 331 CO e 48 cpv. 2 LPP, la cui sede sociale è in Viale Officina 3 a Bellinzona. Quale istituzione di previdenza ai sensi della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP), la Fondazione si occupa della previdenza professionale obbligatoria dei dipendenti degli ospedali affiliati all'Ente Ospedaliero Cantonale così come di altri istituti sanitari, di cura o di ricerca con attività affine a quella dell'EOC. La Fondazione premunisce i suoi affiliati e i loro aventi diritto contro le conseguenze economiche dell'età, dell'invalidità e del decesso.

Lo scopo di previdenza può essere conseguito, in tutto o parzialmente, mediante la conclusione da parte della Fondazione di contratti assicurativi con compagnie sottoposte alla sorveglianza della Confederazione, o con convenzioni con altri istituti di previdenza riconosciuti e sottoposti alla sorveglianza.

1.2 Registrazione LPP e fondo garanzia

La Fondazione è iscritta nel registro cantonale della previdenza professionale sotto il numero d'ordine TI 0069 ed è affiliata al fondo garanzia LPP.

1.3 Atto di fondazione e regolamenti

20.12.1985	Atto di fondazione
31.12.2019 ¹	Regolamento sugli impegni di previdenza
01.01.2014	Regolamento per gli investimenti del Fondo
13.12.2011 ²	Regolamento concernente la liquidazione parziale
01.01.2019 ³	Regolamento di previdenza del Fondo
01.01.2012	Regolamento del Consiglio del Fondo
01.01.2012 ⁴	Regolamento per il rispetto delle disposizioni in materia di lealtà e integrità contenute nella LPP

¹ Modificato con effetto al 31.12.2021

² Modificato con effetto al 01.01.2021

³ Modificato con effetto al 01.01.2024

⁴ Modificato con effetto al 01.01.2023

1.4 Organo di gestione e diritto di firma

Consiglio di Fondazione

Rappresentati dei dipendenti

Pierluigi Balestra (Presidente)
Sara Fazzalano (Segretaria)
Andrea Frei
Filippo Del Grande

Rappresentanti del datore di lavoro

Doris Giulieri (Vicepresidente)
Valeria Canova Masina
Andrea Bersani
Roberto Malacrida

Direzione amministrativa

Claudia Gianetti-Piezzi (Direttrice)

Autorizzazioni di firma (collettiva a due)

Pierluigi Balestra (Presidente)
Doris Giulieri (Vicepresidente)
Sara Fazzalano (Segretaria)
Claudia Gianetti-Piezzi (Direttrice)

1.5 Esperti, ufficio di revisione, consulenti e autorità di vigilanza

Esperto in previdenza professionale: Gilles Guenat - AON Suisse SA, Neuchâtel

Ufficio di revisione: Claudio Moro e Davide Nuzzi - Fideconsul Società di Revisione SA, Chiasso

Consulente investimenti: Alfredo Fusetti e Luca Barenco - PPC Metrics SA, Zurigo

Autorità di vigilanza: Vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera orientale, Muralto

1.6 Datori di lavoro affiliati

Ente Ospedaliero Cantonale, Bellinzona
Associazione Sharing Progress in Cancer Care, Bellinzona
Associazione Valmaggese Aiuto Domiciliare, Cevio
Associazione Valmaggese Casa Anziani, Cevio
ESOffice Sagl, Bellinzona
Fondazione Centro peritale per le assicurazioni sociali, Bellinzona
Fondazione La Quercia, Acquarossa
Fondazione per l'Istituto Oncologico di Ricerca, Bellinzona
Gruppo Interregionale Infermiere Pediatriche Svizzera Italiana, Bellinzona
Istituto di ricerca in biomedicina, Bellinzona
Servizio Autoambulanza del Mendrisiotto, Mendrisio

L'affiliazione si realizza mediante un contratto di adesione sottoposto all'Autorità di vigilanza.

2 Assicurati attivi e beneficiari di rendite

2.1 Assicurati attivi e rischio

	2023	2022
Assicurati attivi e rischio al 1. gennaio	6'706	6'472
Affiliazioni e passaggio da assicurati rischio ad attivi	845	944
Dimissioni	-592	-596
Pensionamenti	-97	-105
Casi d'invalidità al 100%	-21	-6
Decessi	-4	-3
Assicurati attivi e rischio al 31 dicembre	6'837	6'706
Uomini	2'174	2'130
Donne	4'663	4'576
Totale	6'837	6'706

Relativamente alle 97 uscite per pensionamento, 52 assicurati hanno chiesto la liquidazione sotto forma di capitale, di conseguenza non figurano più nell'effettivo del Fondo, poiché il pagamento del capitale estingue ogni diritto futuro a delle prestazioni.

2.2 Beneficiari di rendite

	2023	2022
Beneficiari di rendite al 1. gennaio	1'301	1'269
Nuovi beneficiari		
Pensionati	50	65
Invalidi	23	12
Coniugi	6	5
Figli	27	21
Beneficiari giunti al termine della rendita		
Pensionati deceduti	-14	-13
Reinserimenti, pensionamenti o decessi d'invalidi	-18	-21
Decessi di coniugi	-2	-5
Rendite per figli arrivate a scadenza	-27	-32
Beneficiari di rendite al 31 dicembre	1'346	1'301
Pensionati	961	925
Invalidi	184	179
Coniugi	84	80
Figli	117	117
Totale	1'346	1'301

Gli assicurati che sono parzialmente soggetti a contributi o a tempo parziale così come gli invalidi parziali contano come una unità.

3 Natura dell'applicazione dello scopo di previdenza

3.1 Descrizione del piano di previdenza

Il piano di previdenza è basato sul principio del primato dei contributi e si fonda sul Regolamento di previdenza entrato in vigore il 1. gennaio 2019 (ultima modifica: 1. gennaio 2024).

Prestazioni di vecchiaia

Il diritto alle prestazioni di vecchiaia (capitale e/o rendita) prende inizio il giorno del pensionamento ordinario. La rendita di vecchiaia è calcolata moltiplicando il tasso di conversione, fissato nel Regolamento, al capitale di vecchiaia che l'assicurato ha accumulato al momento del pensionamento. Fino al 31 dicembre 2018 il tasso di conversione era del 5.70% a 64 anni (donne) e del 5.86% a 65 anni (uomini). A partire dal 1. gennaio 2019 il tasso di conversione applicato dal Fondo viene ridotto annualmente fino a raggiungere il valore del 5.00% a 65 anni per tutti gli assicurati (dal 2028 per gli uomini, dal 2030 per le donne). In caso di pensionamento differito, possibile al più tardi fino all'età di 70 anni e previo consenso del datore di lavoro, i tassi di conversione vengono adattati.

Il pensionamento anticipato è possibile per gli assicurati che hanno raggiunto l'età di 60 anni; con l'accordo del datore di lavoro essi possono beneficiare del pensionamento anticipato già dal 58. anno d'età.

Prestazioni di decesso e invalidità

Le prestazioni per decesso e invalidità sono calcolate in funzione del salario al momento della realizzazione del caso di previdenza. In particolare si applicano le regole seguenti:

Rendita d'invalidità	50% del salario assicurato
Rendita per coniuge	35% della rendita d'invalidità assicurata o versata oppure 60% della rendita di vecchiaia versata
Rendita per figlio	10% della rendita d'invalidità assicurata o versata oppure 20% della rendita di vecchiaia versata
Capitale decesso	300% del salario assicurato dedotta la somma dei versamenti anticipati all'assicurato

Il salario assicurato corrisponde al salario annuo lordo AVS escluse tutte le diverse indennità e gratifiche. Esso è compreso tra un ammontare minimo di CHF 12'000 e un ammontare massimo di CHF 248'200.

3.2 Metodi di finanziamento

Il finanziamento delle prestazioni si basa sui contributi degli assicurati attivi e del datore di lavoro, in base all'età dell'assicurato. Le percentuali sono espresse in funzione del salario assicurato, come indicato di seguito:

Contributo del datore di lavoro

L'ammontare del contributo del datore di lavoro è uguale al minimo alla somma dei contributi versati dagli assicurati.

Contributo dell'assicurato e accrediti di vecchiaia

Età	Contributi risparmio	Contributi rischio	Totale	Accrediti di vecchiaia
18 - 19	0.00%	1.40%	1.40%	0.00%
20 - 31	7.85%	1.40%	9.25%	11.50%
32 - 41	7.85%	1.40%	9.25%	14.00%
42 - 51	7.85%	1.40%	9.25%	17.00%
52 - 65	7.85%	1.40%	9.25%	19.00%

4 Principi di valutazione e di presentazione dei conti

4.1 Conferma relativa alla presentazione dei conti secondo la Swiss GAAP RPC 26

La contabilità, il conto annuale e i principi di valutazione sono stabiliti in funzione delle disposizioni del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuale, composto dal bilancio, dal conto d'esercizio e dall'allegato, dà un'immagine fedele della situazione finanziaria ai sensi della legge sulla previdenza professionale nel rispetto delle disposizioni Swiss GAAP RPC 26.

4.2 Principi contabili e di valutazione

I principi illustrati di seguito sono stati applicati senza aver subito alcun cambiamento rispetto all'esercizio precedente.

Azioni, obbligazioni e fondi d'investimento

Le azioni, le obbligazioni e i fondi d'investimento sono valutati al valore di mercato alla data di bilancio. Gli utili e le perdite di corso realizzati e non realizzati sono contabilizzati nel conto d'esercizio.

Conversione di cambio delle valute estere

I costi e i ricavi in valuta estera sono convertiti al corso del giorno. Gli attivi e i passivi in valuta estera sono convertiti al corso di fine anno e gli utili così come le perdite di cambio che ne risultano sono contabilizzati nel conto d'esercizio.

Mutui ipotecari

I mutui ipotecari sono esposti a bilancio al loro valore nominale, dedotti delle correzioni del valore economico giustificate.

Immobili

Gli immobili figurano a bilancio al loro valore di mercato. La stima dei ricavi che serve quale base di calcolo così come il tasso di sconto applicato sono determinati per ogni stabile affinché il loro stato (bisogno di migliorie) possa essere considerato nella valutazione. Il valore degli stabili è valutato da un esperto indipendente ogni 3-5 anni o in presenza di circostanze particolari.

Capitali di previdenza e riserve tecniche

I capitali di previdenza e le riserve tecniche sono calcolati ogni anno, alla data di bilancio, secondo dei principi e delle basi tecniche riconosciute.

Riserva per le fluttuazioni dei valori

La riserva per le fluttuazioni dei valori è costituita per dei rischi specifici di mercato al fine di realizzare durevolmente le prestazioni promesse. Essa viene definita considerando la combinazione delle caratteristiche di rischio storiche con i rendimenti attesi delle varie categorie di investimento, tenendo conto della strategia di investimento adottata. L'obiettivo della riserva per le fluttuazioni dei valori, espresso in percentuale dei capitali di previdenza, è ricalcolato almeno ogni 3 anni o qualora un evento eccezionale lo richiede. A partire dalla chiusura 2022 l'obiettivo della riserva per le fluttuazioni dei valori è stato rivalutato e ammonta al 14.8% dei capitali di previdenza e delle riserve tecniche; fino alla chiusura 2021 l'obiettivo era pari al 15.6%.

Altri attivi e passivi

La contabilizzazione degli altri attivi e altri passivi avviene al valore nominale.

5 Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura

5.1 Natura della copertura dei rischi di previdenza

La Fondazione è un istituto di previdenza autonomo che si assume i rischi attuariali di vecchiaia, decesso e invalidità.

5.2 Totale averi di vecchiaia secondo LPP

	31.12.2023	31.12.2022
Averi di vecchiaia secondo LPP	342'493'019	329'691'658
Tasso d'interesse fissato dal Consiglio federale	1.00%	1.00%

5.3 Evoluzione e remunerazione del capitale di previdenza assicurati attivi

	2023	2022
Capitale al 1. gennaio	824'885'530	780'084'922
Accrediti di vecchiaia	82'294'574	77'873'469
Altri contributi e apporti	5'592'185	4'369'442
Mutazioni interne (invalidi → attivi)	1'590'404	1'862'131
Apporti di libero passaggio	14'065'766	16'069'296
Rimborsi (accesso alla proprietà e divorzi)	1'724'651	1'156'734
Prestazioni di libero passaggio versate	-31'617'952	-32'726'016
Ritiri (accesso alla proprietà e divorzi)	-5'754'992	-6'862'949
Dissoluzioni dovute a pensionamenti / invalidità / decessi	-37'768'881	-35'495'783
Interessi	8'023'275	7'572'128
Attribuzioni supplementari	7'763'393	10'982'156
Capitale al 31 dicembre	870'797'952	824'885'530

Il tasso d'interesse del capitale di vecchiaia è fissato dal Consiglio di fondazione, tenendo conto della situazione finanziaria del Fondo. Questo tasso può essere diverso dal tasso minimo LPP, purché la remunerazione dei conti individuali di vecchiaia sia garantita al tasso minimo fissato dal Consiglio federale. Per il 2023 tale tasso è stato del 1.00 % (2022: 1.00 %).

In aggiunta all'interesse sopraccitato, per il 2023 il Consiglio di fondazione ha accordato un'attribuzione supplementare dell'1 % (2022: 1.5 %) sugli averi di vecchiaia degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendite di invalidità presenti al 31 dicembre 2023.

5.4 Evoluzione del capitale di previdenza dei beneficiari di rendite

	2023	2022
Capitale al 1. gennaio	392'528'875	384'047'122
Variazione dell'esercizio	16'754'177	8'481'753
Capitale al 31 dicembre	409'283'052	392'528'875

5.5 Principi di base e ipotesi tecniche

Il Fondo nel 2023 e nel 2022 ha determinato gli impegni di previdenza conformemente alle basi tecniche generazionali LPP 2020 applicando un tasso d'interesse tecnico del 1%.

5.6 Risultati dell'ultima perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale è stata eseguita da AON Suisse SA al 31 dicembre 2023; l'esperto conferma nel suo rapporto che il calcolo degli impegni previdenziali si basa su principi riconosciuti e su basi generalmente ammesse.

Alla data di bilancio, considerato il grado di copertura del 105.8% la Fondazione offre la garanzia di poter far fronte ai propri impegni. Le disposizioni regolamentari di natura attuariale relative alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle leggi in vigore.

5.7 Basi tecniche e altre ipotesi significative sul piano attuariale

	31.12.2023	31.12.2022
Accantonamento fluttuazione rischi decesso e invalidità	6'924'000	6'563'000
Accantonamento pensionamenti	28'756'000	29'442'000
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi	35'680'000	36'005'000
Tabella mortalità (generazionali)	LPP 2020 (G2023)	LPP 2020 (G2022)
Tasso tecnico	1%	1%

5.8 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP2 e riserva per le fluttuazioni dei valori

	31.12.2023	31.12.2022
Attivi	1'410'514'711	1'282'485'206
Debiti	-16'017'986	-15'35065
Delimitazioni passive e accantonamento fondo garanzia	-1'111'936	-1'438'337
Capitale della Fondazione	-5'000	-5'000
Patrimonio di previdenza disponibile (Pp)	1'393'379'789	1'265'691'210
Capitali di previdenza e riserve tecniche (Cp)	1'316'538'780	1'254'259'828
Grado di copertura (Pp in % di Cp)	105.8%	100.9%
Riserva per la fluttuazione dei valori (RFV)	76'841'009	11'431'382
RFV al 1. gennaio	11'431'382	187'388'884
Costituzione / Scioglimento	65'409'627	-175'957'502
RFV al 31 dicembre	76'841'009	11'431'382
Obiettivo della RFV (14.8% di Cp)	194'847'739	185'630'455
Deficit della RFV	-118'006'731	-174'199'073
RFV al 31 dicembre in % di Cp	5.8%	0.9%

6 Contributi ordinari

	2023	2022
Contributi dipendenti	48'621'099	46'006'317
Contributi datore di lavoro	48'621'099	46'006'317
Contributi assicurati in congedo	105'435	70'072
Totale contributi	97'347'633	92'082'706

L'ammontare del contributo del datore di lavoro è uguale al minimo alla somma dei contributi versati dai dipendenti. A questi contributi si aggiungono i premi per la copertura rischio versati dagli assicurati in congedo.

7 Commenti sugli investimenti e sul relativo risultato netto

7.1 Principi ed organizzazione degli investimenti

Il Consiglio di Fondazione è responsabile degli investimenti. Esso fissa nel Regolamento per gli investimenti le modalità di gestione del patrimonio oltre che i compiti da attribuire alle persone coinvolte nella gestione patrimoniale.

Il Consiglio di fondazione ha nominato un consulente di controllo finanziario (PPC Metrics SA) ed ha affidato l'amministrazione del patrimonio a terzi sulla base dei seguenti mandati di gestione fortuna:

Banca	Abilitazione	Mandato	Dal
Banca Vontobel AM	FINMA	Misto attivo	01.01.1998
UBS Global Asset Management	FINMA	Misto indicizzato	01.01.2017
Credit Suisse AM	FINMA	Misto indicizzato	01.01.2017
Credit Suisse immobiliare CH	FINMA	Immobili CH indiretti	01.10.2012

Global Custodian: UBS SA

7.2 Suddivisione degli attivi

	2023	2022
Investimenti collettivi	899'695'380	797'135'622
Investimenti diretti	510'819'331	485'349'584
Totale attivi	1'410'514'711	1'282'485'206

7.3 Risultati ottenuti dalla gestione del patrimonio (in %)

	2023	2022
Mezzi liquidi	7.62	-13.50
Obbligazioni CHF	6.69	-11.43
Obbligazioni VE (hedged)	0.39	-14.73
Obbligazioni VE Corporate (hedged)	2.62	-16.00
Azioni svizzere	6.98	-16.67
Azioni estere	13.31	-17.62
Immobili svizzeri diretti	4.20	3.60
Fondi immobiliari svizzeri	5.63	-13.63
Risultato ponderato	6.96	-13.03

Nel 2023 la Fondazione ha conseguito un rendimento complessivo di + 6.96 % (2022: - 13.03 %). Il rendimento degli immobili svizzeri diretti tiene conto dell'impatto dei costi e ricavi immobiliari diversi di cui alla nota 7.5 e dell'impatto finanziario derivante da eventuali rivalutazioni degli immobili (2023: CHF 0, 2022: CHF + 2 mio)

7.4 Rispetto dei limiti d'investimento e strategia applicata (in %)

Tipologia	Strategia	Margini		Portafoglio	OPP 2
		Minimo	Massimo		
Mezzi liquidi	0	0	32	3.73	100
Obbligazioni CHF	29	20	100	30.69	100
Obbligazioni VE (hedged)	19	0	27	15.12	
Obbligazioni VE Corporate (hedged)	5	0	10	4.50	
Azioni svizzere	5	0	6	5.14	50
Azioni estere	22	0	26	23.96	
Immobili svizzeri	20	8	28	16.86	30
Totale	100			100	

7.5 Immobili e costi / ricavi immobiliari diversi

Gli immobili gestiti direttamente dal Fondo e dalle società immobiliari sono i seguenti:

	31.12.2023	31.12.2022
Bellinzona - Residenza Piazza, via Lugano	47'950'000	47'950'000
Bellinzona - Quartiere BEL, via Antonio Raggi	40'590'000	40'590'000
Bellinzona - Stabile EOC, viale Officina	5'900'000	5'900'000
Camorino - PPP Stabile "Ala", via Ala Munda	2'460'000	2'460'000
Totale immobili	96'900'000	96'900'000

Per quanto attiene i costi immobiliari diversi trattasi prevalentemente di costi di infrastruttura, non attivabili, sostenuti per inquilini diversi.

7.6 Strumenti finanziari derivati in essere al 31 dicembre

	Valore di mercato (Contrattazione)	Valore di mercato (Termine)	Risultato
Divise			
<i>Contratti a termine</i>			
Vontobel AM SA	122'883'858	-117'870'359	5'013'499

Il volume totale dei contratti relativi a strumenti finanziari derivati è stato preso in considerazione nell'ambito del rispetto delle direttive d'investimento secondo l'art. 56a OPP2.

7.7 Altre informazioni conformemente all'art. 48a OPP2: spese di gestione del patrimonio

Nel rispetto dell'articolo 48a OPP2, che illustra le modalità di presentazione e di contabilizzazione delle spese di gestione del patrimonio, i costi di transazione e i costi interni degli investimenti collettivi sono contabilizzati come spese di gestione del patrimonio. I costi degli investimenti collettivi sono determinati moltiplicando il valore di questi investimenti per il tasso TER (Total Expense Ratio) indicato dal gestore del fondo.

Qualora per determinati investimenti non sia possibile indicare i costi di gestione bisogna indicare l'ammontare di ognuno di questi investimenti nell'allegato ai conti annuali con le seguenti informazioni: ISIN (International Securities Identification Number), l'offerente, la denominazione del prodotto e il valore di mercato alla data di chiusura dei conti. La Fondazione non ha in portafoglio simili investimenti.

La tabella seguente riassume le spese di gestione, le spese di transazione e le altre spese che consistono nella custodia globale (per il patrimonio gestito dalle banche) e nelle spese di consulenza.

	2023	2022	Δ
Spese gestione titoli - banche	2'098'790	2'199'390	-100'600
Spese gestione immobiliare indiretto	1'354'044	1'260'369	93'675
Totale spese gestione titoli	3'452'834	3'459'759	- 6'925
Spese gestione immobiliare diretto	146'597	136'254	10'343
Totale spese gestione patrimoniale	3'599'431	3'596'013	3'418

In questi importi sono compresi i costi di gestione calcolati con il tasso TER pari a CHF 1'312'262 (2022: CHF 1'240'164). Per il 2023 la quota degli investimenti trasparenti è del 100% (2022: 100%); per tutti gli investimenti collettivi si dispone del tasso di costo TER.

Spese totali di gestione del patrimonio 2023	3'599'431
Investimenti patrimoniali al 31 dicembre 2023	1'404'331'868
Tasso di costo di gestione del patrimonio 2023	0.26%
	(2022: 0.28%)

7.8 Costi assicurativi

I costi assicurativi pari a CHF 354'377 (2022: 366'087) sono relativi al contributo destinato al Fondo di garanzia LPP per l'anno 2023.

7.9 Spese amministrative

	2023	2022
Ufficio di revisione	29'618	29'618
Perito in materia di previdenza professionale	32'741	39'874
Autorità di vigilanza	21'683	22'567
Spese per l'amministrazione generale	935'427	832'899
Totale spese amministrative	1'019'469	924'958

7.10 Indicazioni di voto

Il Consiglio di Fondazione ha deciso di avvalersi dei servizi e di far proprie le proposte di voto della Fondazione Ethos, la quale offre ai propri affiliati le analisi delle assemblee generali degli azionisti e si impegna a promuovere un dialogo con le società quotate in Svizzera.

Sul sito internet del Fondo sono pubblicate regolarmente le indicazioni di voto applicate alle assemblee degli azionisti alle quali il Fondo è stato chiamato ad esprimersi.

8. Domande dell'Autorità di vigilanza

Nessuna domanda in corso da parte dell'Autorità di vigilanza.

9. Eventi posteriori alla data di bilancio

Non ci sono eventi posteriori alla data di bilancio che abbiano influenzato il conto annuale.


Pierluigi Balestra
Presidente

Fondo di Previdenza per il Personale
dell'Ente Ospedaliero Cantonale


Claudia Gianetti
Direttrice

Rapporto dell'ufficio di revisione



Relazione dell'Ufficio di revisione al Consiglio di Fondazione del

Fondo di Previdenza per il personale dell'Ente Ospedaliero Cantonale, Bellinzona

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio di revisione

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale del Fondo di Previdenza per il personale dell'Ente Ospedaliero, costituito dal bilancio al 31 dicembre 2023, dal conto d'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione e ai regolamenti.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione del conto annuale conformemente alla legge svizzera e agli Standard di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme sono ulteriormente descritte al paragrafo «Responsabilità dell'Ufficio di revisione per la revisione del conto annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto all'istituto di previdenza, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altre informazioni

Il Consiglio di fondazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, a eccezione del conto annuale e della nostra relativa relazione.

Il nostro giudizio sul conto annuale non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione al riguardo.

Nell'ambito della revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni possano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.

Responsabilità del Consiglio di fondazione per il conto annuale

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali, all'atto di fondazione e ai regolamenti, nonché dei controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale per la revisione del conto annuale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un ufficio di revisione, nonché un perito in materia di previdenza professionale. Per la valutazione degli accantonamenti necessari alla copertura dei rischi attuariali, costituiti dai capitali di previdenza e dagli accantonamenti tecnici, è responsabile il perito in materia di previdenza professionale. La verifica della valutazione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici non rientra tra i compiti dell'ufficio di revisione ai sensi dell'art. 52c cpv. 1 lett. a LPP. Il perito in materia di previdenza professionale verifica inoltre periodicamente, ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP, se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali.

Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo uno spirito critico per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nel conto annuale, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi e acquisiamo elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non rilevare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'istituto di previdenza.
- valutiamo l'idoneità dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, inclusa la relativa informativa, a eccezione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici valutati dal perito in materia di previdenza professionale.

Comunichiamo al Consiglio di fondazione, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione e all'investimento patrimoniale. Abbiamo svolto le verifiche prescritte all'art. 52c cpv. 1 LPP e all'art. 35 OPP 2.

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia LPP sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e se il rispetto dei doveri di lealtà come pure la dichiarazione dei legami d'interesse sono controllati in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Confermiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state rispettate.

Raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

Fideconsul Società di Revisione SA



Claudio Moro
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile



Davide Nuzzi
Perito revisore abilitato

Chiasso, 17 maggio 2024