

Comunicato stampa

Berna, 14 febbraio 2023

Risultati degli investimenti negativi per compenswiss nel 2022

compenswiss (Fondi di compensazione AVS/AI/IPG) chiude l'esercizio 2022 con una performance negativa. Lo scorso anno è stato caratterizzato da tensioni geopolitiche, incertezze economiche e da un'elevata volatilità dei mercati finanziari. In questo difficile contesto, compenswiss ha realizzato un risultato degli investimenti negativo pari a -12,85%. Il rendimento netto medio conseguito nell'arco degli ultimi dieci anni resta tuttavia positivo a 2,40%. In totale, il patrimonio gestito dall'istituto a fine 2022 ammonta a 37 282 milioni di franchi, a fronte di 40 882 milioni di franchi un anno fa. Il 2022 ha aperto la strada alla stabilizzazione del finanziamento dell'AVS. La riforma AVS 21, approvata dal popolo svizzero e dai cantoni lo scorso settembre e destinata a entrare in vigore in gennaio 2024, garantirà l'equilibrio finanziario dell'AVS per altri sette o otto anni.

Il 2022 è stato caratterizzato da turbolenze a livello politico, economico e monetario. Le tensioni geopolitiche, in particolare la guerra in Ucraina, ma anche l'inflazione e il rialzo dei tassi d'interesse, sono stati al centro dell'attenzione per l'intero anno. Sui mercati finanziari, le crisi e le incertezze hanno innescato un aumento della volatilità e una forte riduzione dei corsi azionari e obbligazionari, generando un contesto sfavorevole che non ha risparmiato compenswiss. Manuel Leuthold, Presidente del Consiglio di amministrazione, ha commentato: «Uno dei compiti principali di compenswiss è garantire liquidità sufficiente per permettere alle tre assicurazioni sociali di adempiere in ogni momento ai loro impegni di pagamento. Le classi di investimento più liquide in cui compenswiss colloca pertanto gran parte del suo patrimonio, come obbligazioni, azioni, fondi immobiliari quotati e azioni immobiliari, sono state messe particolarmente a dura prova nel 2022.»

Il 31 dicembre 2022, il **patrimonio gestito da compenswiss** ammontava complessivamente a 37 282 milioni di franchi (*esercizio precedente: 40 882 milioni di franchi*). Il patrimonio in gestione è composto dal patrimonio investito, pari a 34 599 milioni di franchi (*esercizio precedente: 38 682 milioni di franchi*), e dalla liquidità (Tesoreria), pari a 2 683 milioni di franchi (*esercizio precedente: 2 200 milioni di franchi*).

Il **rendimento netto** sul patrimonio investito, considerata la copertura valutaria, ha raggiunto il -12,85% (*esercizio precedente: 5,28%*) alla fine del 2022. Il rendimento netto sulla liquidità è ammontato a -0,23% (*esercizio precedente: -0,33%*). Per quanto riguarda le assicurazioni sociali, il rendimento netto sul patrimonio del Fondo di compensazione dell'AVS ha raggiunto il -12,38% (*esercizio precedente: 4,94%*), quello dell'AI il -11,24% (*esercizio precedente: 4,10%*) mentre quello delle IPG il -12,21% (*esercizio precedente: 5,05%*). Il risultato leggermente meno negativo dell'AI è dovuto soprattutto alle riserve di liquidità più elevate.

Nel 2022, le entrate derivanti principalmente dai contributi degli assicurati, dei datori di lavoro, dei lavoratori indipendenti e della Confederazione hanno interamente compensato le uscite. Eric Breval, Direttore di compenswiss, spiega: «Durante tutto l'anno compenswiss ha avuto liquidità sufficiente per consentire alle assicurazioni di pagare le rendite e altre prestazioni senza dover vendere attivi in portafoglio. Malgrado una performance chiaramente negativa nel 2022, non ci sono state perdite effettive. Si tratta infatti soltanto di perdite contabili. La performance cumulativa degli ultimi 10 anni rimane positiva.»

I costi della gestione patrimoniale e le spese di esercizio (compresa la tassa di bollo), che rappresentano circa lo 0,20% del patrimonio complessivo, sono rimaste stabili rispetto all'anno precedente (0,19%).

Proseguimento di una politica di investimento responsabile

Nel 2022, compenswiss ha reso più stringenti i requisiti relativi ai criteri ambientali, sociali e di corporate governance (ESG) conformemente agli obblighi previsti per legge, ovvero liquidità, sicurezza e rendimento. Questo approccio responsabile ha comportato un'accelerazione dei disinvestimenti, soprattutto nel settore del carbone. L'istituto ha continuato a esercitare i suoi diritti di voto per le azioni svizzere detenute in portafoglio. In qualità di membro dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK), l'istituto ha portato avanti il dialogo con gli azionisti e le esclusioni normative. Ha inoltre sviluppato alcuni strumenti di misura nel campo della sostenibilità che gli permettono di valutare, tra l'altro, la compatibilità climatica del suo portafoglio di investimento in base agli «Swiss Climate Scores» introdotti dal Consiglio federale.

Stabilizzazione del Fondo AVS grazie alla riforma AVS 21

Il 25 settembre 2022, il popolo svizzero e i cantoni hanno approvato la riforma per la stabilizzazione dell'AVS (AVS 21). Gli elettori si sono pronunciati a favore di un innalzamento progressivo dell'età pensionabile per le donne fino a 65 anni e di un aumento dell'IVA dello 0,4%. Grazie a queste misure, che entreranno in vigore il 1° gennaio 2024, l'equilibrio finanziario dell'AVS sarà così garantito per altri sette o otto anni.

Risultati dell'esercizio 2022

I risultati dell'esercizio 2022 delle tre assicurazioni sociali AVS, AI e IPG verranno pubblicati in aprile 2023.

Per maggiori informazioni vogliate rivolgervi a:

Manuel Leuthold
Presidente del Consiglio di amministrazione
Route de Chancy 59, 1213 Petit-Lancy
Tel.: 022 870 00 44; e-mail: manuel.leuthold@compenswiss.ch

Eric Breval
Direttore
Boulevard Georges-Favon 6, 1204 Ginevra
Tel.: 058 201 65 65; e-mail: eric.breval@compenswiss.ch

Per ulteriori informazioni si prega di consultare il sito compenswiss: www.compenswiss.ch/it/

compenswiss (Fondi di compensazione AVS/AI/IPG) è un istituto autonomo di diritto pubblico della Confederazione dotato di personalità giuridica. È diretto da un Consiglio di amministrazione nominato dal Consiglio federale. Il Consiglio di amministrazione è responsabile della gestione dei tre patrimoni AVS, AI e IPG, garantisce in ogni momento la solvibilità delle assicurazioni sociali e ne allestisce il rendiconto e la relazione sulla gestione. L'istituto, che conta circa 55 dipendenti, ha sede a Ginevra ed è responsabile delle attività operative.