

PRÉVOYANCE

VORSORGE

PREVIDENZA

flash

Dicembre 2021

Comunicazione
per assicurati
attivi e passivi



Editoriale

Cari assicurati,

nel secondo anno successivo allo scoppio della pandemia di coronavirus, presso i collaboratori della CPM il mix tra telelavoro flessibile e presenza in ufficio si è rivelato una ricetta efficace. Il telelavoro rimarrà parte della nostra attività, ma anche gli incontri fisici sono molto importanti per una collaborazione di successo. La reperibilità dei nostri collaboratori è comunque sempre assicurata.

Dopo l'approvazione della strategia d'investimento 2021, quest'anno è stato dedicato alla realizzazione delle modifiche. Gli investimenti in valori nominali sono stati ridotti a favore di quelli in beni materiali. È stata aumentata in particolare la quota di investimenti in immobili e infrastrutture e abbiamo investito per la prima volta in una nuova categoria d'investimento: l'oro da produzione sostenibile. La performance del 7.4% registrata a fine ottobre è soddisfacente. Trovate maggiori informazioni sull'evoluzione degli investimenti di capitale a pagina 3.

La direzione Assicurazioni si è concentrata sulla preparazione della revisione del regolamento 2023. Dopo le discussioni in seno alla Commissione di previdenza e al Consiglio di fondazione, sono state prese altre decisioni in merito. Il sistema di rendite lineare in caso di invalidità

parziale introdotto dall'AI viene adottato anche dalla CPM e comporta un adeguamento dell'attuale regolamento al 1° gennaio 2022.

Grazie alla buona situazione finanziaria della CPM, con un grado di copertura del 128% circa a fine ottobre del 2021, il Consiglio di fondazione ha deciso di versare a dicembre un importo supplementare ai beneficiari di rendite di vecchiaia, invalidità, per coniugi e partner. La relativa decisione è illustrata più avanti.

Anche l'anno prossimo continueremo i nostri sforzi per investire in modo sostenibile conformemente ai criteri ESG. Gli investimenti in azioni estere vengono ad esempio orientati secondo un parametro di riferimento che tiene conto degli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi.

Nell'ambito dei nostri immobili miriamo a effettuare i risanamenti in modo delicato e possibilmente senza che gli inquilini debbano lasciare le abitazioni. Un esempio è il risanamento del grattacielo presso la Kesslerplatz a Schlieren. Leggete a tal fine il paragrafo a pagina 4.

Vi auguro delle Buone Feste all'insegna della serenità con i vostri cari nonché tutto il meglio e tanta salute per il 2022.

Christoph Ryter
Direttore

Basi legali

Decisioni

del Consiglio di fondazione



Assicurazione



Importi limite a partire dal 1° gennaio 2022

Il 1° gennaio 2022 le rendite AVS/AI non vengono aumentate. Anche per l'anno prossimo vale pertanto quanto segue:

- sono soggetti all'obbligo di assicurazione i collaboratori con un reddito annuo a partire da CHF 21 510;
- la deduzione di coordinamento massima ammonta a CHF 28 680 per anno civile.

Tassi d'interesse dal 1° gennaio 2022

	Piano a primato delle prestazioni	Piano a primato dei contributi <i>per insegnanti delle Scuole Club e delle strutture per il tempo libero</i>
Piano di capitale	2.0%	–
Conto supplementare	2.0%	2.0%
Acquisto rateale di anni di assicurazione	2.0%	–
Avere di previdenza/di vecchiaia	3.0%	3.0%
Tasso di proiezione <i>(per la stima approssimativa dell'avere di vecchiaia ai fini del calcolo delle prestazioni di rischio)</i>	–	2.0%

Versamento unico ai beneficiari di rendite

La CPM si trova in una buona situazione finanziaria. In occasione della seduta di novembre il Consiglio di fondazione ha pertanto deciso di effettuare un versamento unico. Chi a dicembre del 2021 ha diritto a una rendita di vecchiaia,

invalidità, per coniugi o partner riceve in aggiunta una 13^a rendita o almeno un importo di CHF 500. Questa prestazione unica viene versata assieme alla rendita di dicembre. Si rinuncia a un generale adeguamento delle rendite correnti.

Cambiamenti nel regolamento di previdenza al 1° gennaio 2022

In occasione della seduta di novembre, il Consiglio di fondazione ha approvato i seguenti cambiamenti.

Sistema di rendite AI lineare: l'assicurazione federale per l'invalidità (AI) introduce un sistema di rendite d'invalidità lineare. Questa novità si applica anche alla CPM, ma in una prima fase riguarda solo gli assicurati che hanno diritto a una rendita AI a partire dal 2022. Maggiori informazioni su www.mpk.ch/it/previdenza/assicurati-attivi.

Assicurazione dopo il pensionamento completo: chi opta per la pensione completa e prima di aver compiuto 64 anni torna a lavorare per un'impresa Migros, deve essere di nuovo assicurato presso la CPM se

- viene di nuovo assunto per più di tre mesi e
- il salario annuo è superiore alla soglia d'ingresso pari a CHF 21 510.

Matrimonio dopo il pensionamento: i coniugi diventati vedovi che si sono sposati solo dopo il pensionamento hanno diritto unicamente alle prestazioni minime LPP conformemente al regolamento di previdenza 2019. Questa regola viene soppressa. A partire dal 2022 si ha diritto alle prestazioni regolamentari anche in caso di matrimonio dopo il pensionamento. Questa modifica si applica anche alle persone che vivono in una convivenza simile al matrimonio e hanno diritto a una rendita per partner. I regolamenti di previdenza aggiornati possono essere consultati su www.mpk.ch/it/previdenza/downloads.

Previdenza CPM 2023: maggiori possibilità di scelta – stesse prestazioni

Un anno fa il Consiglio di fondazione ha deciso di passare dal primato delle prestazioni al primato dei contributi a partire dal 1° gennaio 2023. Il passaggio avviene senza alcun effetto sulle prestazioni, in altre parole il buon livello delle prestazioni resta invariato. In occasione della seduta di novembre, il Consiglio di fondazione ha inoltre approvato definitivamente l'introduzione delle seguenti nuove opzioni.

- Prolungamento dell'assicurazione del salario assicurato: gli assicurati hanno ora la possibilità di prolungare l'assicurazione del salario fino a 58° anno di età il salario si riduce al massimo della metà. I contributi del dipendente e del datore di lavoro per il salario fittizio sono a carico della persona assicurata. Viene così creata un'ulteriore possibilità per trovare buone soluzioni di pensionamento, p. es. per le cosiddette «carriere ad arco».
- Possibilità di scegliere i piani di risparmio: alla fine di novembre 2023, gli assicurati potranno scegliere per la prima volta tra tre piani di risparmio. Con il piano di risparmio «Standard» i contributi degli assicurati rimangono gli stessi di prima. Con il piano di risparmio «Basis», la persona assicurata paga il 2% in meno di contributi, con il piano di risparmio «Plus» il 2% in più. Il contributo dell'impresa rimane – indipendentemente dalla scelta del piano di risparmio – sempre pari al 17%.

Maggiori informazioni sono riportate su www.mpk.ch/it/previdenza/primato-dei-contributi-2023.

Investimenti di capitale



Maggiori misure per la riduzione dei rischi climatici

Nella gestione patrimoniale, la CPM adotta una strategia volta a tenere conto dei rischi climatici e degli effetti dei cambiamenti climatici. Sosteniamo inoltre gli obiettivi dell'Accordo di Parigi sul clima e ci siamo impegnati a orientare il portafoglio investimenti secondo gli obiettivi sanciti dall'Accordo. In occasione della sua ultima seduta, il Consiglio di fondazione ha pertanto deciso di adeguare il portafoglio azioni estere al MSCI Climate Paris Aligned Index. Questo cambiamento è stato effettuato già a fine novembre del 2021. Siamo convinti che questa modifica non comprometterà le prospettive di rendimento e che il rischio tenderà a diminuire.

Con una riduzione dell'intensità di CO₂ del 50% ci si allinea allo scenario climatico di 1.5°. Un ulteriore obiettivo è la sottoponderazione degli investimenti in ditte che comportano elevati rischi climatici. Occorre inoltre cogliere le opportunità che si presentano per molte aziende in seguito al cambiamento climatico nonché dare maggior peso a questo tipo di investimenti.

Esclusione delle compagnie di carbone

Dall'inizio dell'anno sono inoltre state vendute le azioni e le obbligazioni delle aziende con un'elevata quota di attività nei settori dell'estrazione o della lavorazione del carbone. Soprattutto nel caso delle società attive nell'estrazione del carbone, consideriamo che i rischi d'investimento siano elevati e abbiamo quindi fissato una soglia molto bassa, di più dell'1% del fatturato nell'estrazione del carbone, per l'esclusione di tali società. Gli stessi principi si applicano anche ai nostri gestori patrimoniali esterni.

Risultati d'investimento a fine ottobre 2021

L'anno borsistico 2021 si è finora sviluppato in modo soddisfacente. L'economia globale si riprende dalla pandemia e molte aziende riportano vendite record e aumenti dei profitti. L'espansiva politica monetaria delle banche centrali, combinata con un'enorme spesa fiscale in tutto il mondo, ha stimolato i consumi e portato i mercati azionari a nuovi massimi record. Le prospettive potrebbero essere offuscate dall'aumento dei dati sull'inflazione: l'aumento dei prezzi dell'energia e le globali difficoltà di approvvigionamento di componenti elettronici critici sono stati inizialmente le cause principali dell'incremento dell'inflazione. Negli ultimi mesi, tuttavia, si è osservato un aumento dei prezzi di un numero maggiore di beni. Le banche centrali parlano di un effetto temporaneo e per il momento non ritengono necessario intervenire sui tassi d'interesse. Tuttavia, se l'inflazione dovesse rivelarsi più ostinata del previsto, le banche centrali sarebbero costrette ad aumentare i tassi d'interesse, il che metterebbe sotto pressione i prezzi azionari e immobiliari.

In questo contesto, i nostri investimenti complessivi hanno messo a segno sino a fine ottobre del 2021 un rendimento soddisfacente del 7.4%. Gli investimenti in azioni sono stati il motore trainante, con un rendimento del 17.3%. Altrettanto positivo è stato lo sviluppo degli investimenti immobiliari e in infrastrutture in Svizzera e all'estero per circa CHF 10 miliardi con un rendimento del 7.6%.

Risultati intermedi a fine ottobre 2021

Categoria d'investimento	Valore di mercato <i>mio. CHF</i>	Quota %	Performance YTD %	Benchmark YTD %
Patrimonio complessivo	29 404	100.0	7.4	6.4
Valori nominali	10 211	34.7	0.1	-0.9
Azioni	8 609	29.3	17.3	18.2
Immobili	10 042	34.2	7.6	5.0
Oro fisico	542	1.8	-2.9	-3.1

Immobili Svizzera



Grattacielo Kessler, Schlieren

Ampia ristrutturazione del grattacielo Kessler a Schlieren ZH

Il grattacielo Kessler a Schlieren è stato costruito nel 1962/63 e annovera 102 appartamenti di diverse dimensioni.

Nel 2019 l'immobile è stato inserito nell'inventario cantonale dei monumenti storici e viene considerato un edificio degno di protezione e un importante testimone di edilizia contemporanea. L'edificio è esemplare per gli anni Sessanta, la cui parola d'ordine contemplava nuovi metodi di costruzione e alloggi a basso costo. Gli appartamenti hanno una planimetria funzionale, richiesta ancora oggi.

Attualmente, l'oggetto viene ampiamente risanato sia all'interno che all'esterno. In stretta collaborazione con il servizio monumenti cantonale è stato elaborato un concetto di risanamento che mantiene, da un lato, il carattere originale dell'edificio e, dall'altro, rende possibile il rinnovo degli impianti tecnici e un ampio risanamento degli appartamenti. Ad eccezione dei monolocali, la ristrutturazione viene effettuata in condizioni di occupazione. Ciò comporta una grossa sfida sia per gli inquilini, sia per la logistica edile. I lavori di risanamento negli appartamenti sono terminati a fine novembre 2021. Nel primo trimestre del 2022 vengono sostituiti gli ascensori e risanate le scale. Le seguenti fotografie forniscono qualche impressione di questo imponente edificio.



Varia

Cambiamenti in seno ai quadri

Entrate

- Stephan Bereuter, responsabile Portfolio management Obbligazioni, al 1° gennaio 2021
- Kilian Brühlmann, responsabile Portfolio management Immobili Svizzera, al 1° aprile 2021
- Sebastian Wagner, responsabile Compliance e Risk Management, al 1° settembre 2021

Nomine

- Denise Wyss, responsabile Amministrazione salari, al 1° aprile 2021
- Jelena Cavelti, responsabile team Assicurazioni, al 1° aprile 2021
- Rocco Varrese, responsabile Controlling gruppo d'investimento Immobili, al 1° aprile 2021

Pensionamenti

- Ueli Büchi, responsabile Portfolio management, al 31 agosto 2021
- Rea Meier, responsabile team Backoffice Assicurazioni, al 31 ottobre 2021
- Adrian Ryser, responsabile Asset Management, al 31 dicembre 2021

Uscite

- Urs Tretter, responsabile Risk Management e Organizzazione, al 28 febbraio 2021

Tool online

Il Previdenzaflash può anche essere abbonato in forma elettronica sul nostro sito www.mpk.ch.

Direzione

Sede della Direzione

Cassa pensioni Migros
Wiesenstrasse 15, 8952 Schlieren
Tel. 044 436 81 11
www.mpk.ch, infobox@mpk.ch

