

Rapporto succinto d'esercizio per l'anno 2021

Editoriale

Care lettrici, cari lettori,

L'esercizio appena trascorso è stato caratterizzato da risultati soddisfacenti. La performance dell'8,5% supera le aspettative, soprattutto grazie al boom dei mercati azionari e ai risultati superiori alla media nel settore immobiliare e delle infrastrutture. La situazione finanziaria è ulteriormente migliorata e, alla fine del 2021, abbiamo potuto aumentare i fondi liberi. Ciò ha permesso al Consiglio di fondazione di effettuare a dicembre del 2021 un versamento unico in forma di 13^a mensilità ai beneficiari di rendite di vecchiaia, invalidità e per coniugi. Le numerose lettere e i riscontri positivi dei beneficiari di rendite in merito a questa rendita aggiuntiva ci hanno rallegrato molto.

La revisione del regolamento 2023 e il relativo passaggio dal primato delle prestazioni al primato dei contributi per le prestazioni di vecchiaia è sulla buona strada. Il regolamento è stato approvato in occasione della seduta di novembre 2021. Rimando a questo proposito all'allegato relativo alle novità e alle possibilità di scelta. La nuova rendita di vecchiaia all'età di 64 anni corrisponde almeno alle prestazioni attuali, in modo da garantire un passaggio neutrale dal punto di vista delle prestazioni.

Sostenibilità e comportamento responsabile sono parte integrante della cultura della CPM. Trovate maggiori informazioni in merito nel presente allegato sul nostro impegno per promuovere le aree seminaturali.

Il presente rapporto d'esercizio rivolge la sua attenzione agli aspetti della conduzione e della leadership, aspetti che acquisiscono maggiore importanza in un mondo sempre più dinamico e complesso. È quindi importante sapersi adattare rapidamente alle nuove condizioni quadro e alle nuove situazioni. Dopo due anni di pandemia di coronavirus, non appena pensavamo di poter tornare alla normalità, ecco che l'attacco della Russia all'Ucraina viene definito come un punto di svolta nella storia del nostro continente. Gli effetti per la nostra democrazia, l'economia mondiale e la transizione energetica sono ancora imprevedibili. Non ci resta che sperare che la libertà, la tolleranza e la ragione prevalgano.

Auguro a tutti un'interessante lettura e ringrazio i membri degli organi dirigenti e i collaboratori della nostra CPM per il loro fattivo impegno durante l'anno appena trascorso.

Isabelle Zimmermann
Presidente del Consiglio di fondazione

Bilancio

	2021 mio CHF	2020 mio CHF
Bilancio al 31 dicembre		
ATTIVI	29 866.5	27 753.2
Attivi operativi e attivo transitorio	121.8	229.9
Investimenti di capitale	29 744.7	27 523.3
■ Liquidità	539.8	1 102.7
■ Prestiti	2 280.0	2 144.2
■ Obbligazioni	7 481.2	7 216.8
■ Azioni	8 528.5	8 199.5
■ Immobili	10 364.4	8 860.1
■ Oro fisico	550.8	0.0
PASSIVI	29 866.5	27 753.2
Debiti e passivo transitorio	186.9	174.2
Riserva per i contributi del datore di lavoro	1 033.9	990.0
Accantonamenti non tecnici	0.3	0.3
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	21 395.6	21 803.5
■ Capitale di previdenza assicurati	11 484.4	11 726.3
■ Capitale di previdenza beneficiari di rendite	9 642.5	9 751.0
■ Accantonamenti tecnici	268.7	326.1
■ Arrotondamento	0.0	0.1
Riserva di fluttuazione di valore	4 065.2	4 142.7
Arrotondamento	-0.1	-0.1
Fondi liberi	3 184.8	642.6
■ Situazione all'inizio del periodo	642.6	0.0
■ Avanzo d'esercizio	2 542.2	642.6
Arrotondamento	-0.1	0.0

Conto economico

	2021 mio CHF	2020 mio CHF
Conto economico		
Risultato netto della componente assicurativa	138.0	-227.80
■ Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata	969.9	1 089.4
■ Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-1 193.5	-1 164.4
■ Scioglimento/Costituzione (-) di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserva per i contributi	364.4	-150.0
■ Contributi al fondo di garanzia	-2.7	-2.7
■ Arrotondamento	-0.1	-0.1
Risultato netto degli investimenti	2 334.3	1 653.0
■ Rendimento investimenti	2 432.1	1 743.6
Attivo operativo	0.4	0.4
Liquidità	-0.1	20.9
Prestiti	21.8	19.7
Obbligazioni	11.7	255.0
Azioni	1 457.0	816.2
Immobili	937.0	631.4
Oro fisico	4.4	0.0
Arrotondamento	-0.1	0.0
■ Costo degli interessi	-0.9	-0.9
■ Costo amministrativo degli investimenti	-97.0	-89.6
■ Arrotondamento	0.1	-0.1
Costi amministrativi	-7.6	-7.0
Avanzo d'esercizio prima della variazione della riserva per le fluttuazioni dei valori	2 464.7	1 418.2
Scioglimento/Costituzione (-) della riserva di fluttuazione di valore	77.5	-775.6
Avanzo d'esercizio	2 542.2	642.6

Performance e allocazione del patrimonio

Il soddisfacente rendimento pari all'8.5% ha permesso di superare l'obiettivo strategico di 0.7 punti percentuali. Soprattutto gli investimenti in azioni e gli immobili hanno denotato un anda-

mento molto positivo, con tassi di crescita a due cifre. L'ampia diversificazione e una politica d'investimento sostenibile hanno influito positivamente sul rapporto rischio/rendimento.

Categoria d'investimento

al 31 dicembre in %	2021			2020		
	Performance	Benchmark	Allocazione	Performance	Benchmark	Allocazione
Valori nominali	0.2	-0.8	34.6	3.1	3.1	38.0
Azioni	18.9	19.9	28.7	10.1	9.1	29.8
Immobili	9.4	7.2	34.8	6.8	5.1	32.2
Oro fisico	-1.3	-1.4	1.9	0.0	0.0	0.0
Totale	8.5	7.8	100.0	6.5	5.9	100.0

Grado di copertura

Il grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2 fornisce un'immagine dello stato di salute dell'istituto di previdenza ed è un importante parametro di valutazione della capacità di rischio. Il grado di copertura dichiarato corrisponde al rapporto

degli attivi disponibili rispetto al capitale di previdenza e agli accantonamenti tecnico-assicurativi. Nel periodo in esame il grado di copertura è aumentato di 12.0 punti percentuali al 133.9% (anno precedente 121.9%).

Sviluppo grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2



Effettivo degli assicurati

al 31 dicembre			2021	2020
	Uomini	Donne	Totale	Totale
Assicurati	23 707	27 953	51 660	51 076
■ Assicurazione rischi	240	276	516	497
■ Assicurazione completa	23 467	27 677	51 144	50 579
Beneficiari di rendite	12 158	18 049	30 207	29 779
■ Beneficiari di rendite di vecchiaia	10 253	12 875	23 128	22 620
■ Beneficiari di rendite per superstiti	667	3 395	4 062	4 079
■ Beneficiari di rendite d'invalidità	1 238	1 779	3 017	3 080
Totale assicurati	35 865	46 002	81 867	80 855
<i>Conteggi multipli derivanti dall'invalidità parziale, dal pensionamento parziale e dal 2° rapporto di assicurazione</i>			-878	-858
Totale senza conteggi multipli			80 989	79 997

Organizzazione



da s. a. d.: Reto Schär, Philipp Küng, Christoph Ryter, Stephan Bereuter, Sergio Campigotto

Assemblea dei delegati	100 membri, di cui 57 rappresentanti dei lavoratori, 33 dei datori di lavoro e 10 dei beneficiari di rendite	
Consiglio di fondazione	22 membri, di cui 11 rappresentanti dei lavoratori, 10 dei datori di lavoro e 1 rappresentante dei beneficiari di rendite	
Ufficio di revisione	PricewaterhouseCoopers AG, 8050 Zurigo Claudio Notter (revisore responsabile)	
Periti in materia di previdenza professionale	Libera AG, 8022 Zurigo, partner contrattuale Samuel Blum, esperto in casse pensioni SKPE esperto esecutivo	
Investment Controlling e contabilità titoli	Complementa Investment-Controlling AG, 9015 San Gallo	
Consulenza Asset Liability	Ortec Finance AG, 8808 Pfäffikon SZ	
Autorità di vigilanza	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP del cantone di Zurigo, 8090 Zurigo	
Direzione	Christoph Ryter Sergio Campigotto Stephan Bereuter (dall'1.1.2022) Philipp Küng Adrian Ryser (fino al 31.12.2021) Reto Schär	Direttore Vicedirettore, responsabile Amministrazione Responsabile Asset Management Responsabile Assicurazione Responsabile Asset Management Responsabile Immobili Svizzera
Sede della Direzione	Cassa pensioni Migros Wiesenstrasse 15 8952 Schlieren Tel. 044 436 81 11 www.mpk.ch infobox@mpk.ch	

Rapporto d'esercizio

La CPM pubblica il rapporto d'esercizio in forma elettronica su www.mpk.ch.

Edizione online

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

