

PRÉVOYANCE

VORSORGE

PREVIDENZA

flash

Dicembre 2022

Comunicato per
assicurati e beneficiari
di rendite

3%
interessi nel
2023

13^a rendita
dicembre
2022

Editoriale

Cari assicurati,

dopo diversi anni con proventi sugli investimenti superiori alle aspettative, il 2022 si presenta attualmente molto difficile. La guerra in Ucraina, l'incombente carenza energetica e il forte aumento dell'inflazione, soprattutto negli Stati Uniti e in Europa, hanno comportato massicce perdite per i mercati azionari e obbligazionari. Grazie alla nostra strategia d'investimento, che prevede un'elevata quota di investimenti immobiliari e in infrastrutture, siamo in grado di presentare una performance comparativamente buona, nonostante a fine ottobre fosse chiaramente in territorio negativo.

Siamo pertanto molto lieti che, grazie al protrarsi della buona situazione finanziaria e ai fondi liberi disponibili, in occasione della sua ultima seduta il Consiglio di fondazione abbia deciso di remunerare l'anno prossimo gli averi di vecchiaia al tasso d'interesse del 3%. Questo tasso supera dell'1% la remunerazione target a lungo termine. Ne approfittano anche i beneficiari di rendite, che a dicembre ricevono una rendita supplementare una tantum pari all'importo di una tredicesima mensilità e comunque non inferiore a CHF 500.

Per gli assicurati attivi, il nuovo anno comporta il passaggio dal primato delle prestazioni al primato dei contributi. Il passaggio avviene senza alcun effetto sulle prestazioni, il cui buon livello

resta invariato. Questa modifica non riguarda i beneficiari di rendite: per loro non cambia nulla. Il nostro nuovo portale per assicurati www.mypmk.ch permette già oggi di generare le simulazioni delle situazioni assicurative a partire dal 1° gennaio 2023. Tutti gli assicurati hanno ricevuto un login per il portale «myMPK». Nelle impostazioni del profilo è inoltre possibile abbonare il *Previdenzaflash* in forma elettronica – un'opportunità per rendere un po' più sostenibile la vita di tutti i giorni, di cui approfitta già il 20% circa dei nostri assicurati e più del 10% dei beneficiari di rendite.

Mentre negli ultimi anni gli appartamenti in affitto hanno subito una forte concorrenza da parte delle abitazioni di proprietà, l'aumento dei tassi d'interesse e dei costi di finanziamento ha nuovamente ribaltato la situazione. La domanda di appartamenti in affitto di grandi dimensioni è pertanto notevolmente aumentata, una situazione che si riflette in un tasso di sfritto storicamente basso. Nel presente *Previdenzaflash* vi presentiamo uno dei progetti di nuove costruzioni che abbiamo realizzato a Niederwangen b. Bern.

Auguro a voi e ai vostri cari Buone Feste nonché tutto il meglio e tanta salute per il 2023!

Christoph Ryter,
Direttore

Basi legali

Importi limite a partire dal 1° gennaio 2023

Il 1° gennaio 2023 le rendite AVS/AI vengono aumentate. Vengono applicati i seguenti importi limite della CPM:

- sono soggetti all'obbligo di assicurazione i collaboratori con un reddito annuo a partire da CHF 22'050;
- la deduzione di coordinamento massima ammonta a CHF 29'400 per anno civile.

Decisioni

del Consiglio

di fondazione

Versamento una tantum ai beneficiari di rendite a dicembre del 2022

Sebbene per il 2022 si prospetti una performance negativa, la CPM è finanziariamente ben posizionata. Grazie alla disponibilità di fondi liberi, in occasione della seduta di novembre il Consiglio di fondazione ha deciso di versare ai beneficiari di rendite di vecchiaia, invalidità, per coniugi e conviventi una 13^a rendita. Questa corrisponde alla rendita versata per il mese di dicembre

2022 e comunque a un importo non inferiore a CHF 500. Si tratta di una prestazione una tantum, versata assieme alla rendita di dicembre del 2022 e non dà diritto a futuri pagamenti una tantum. Si rinuncia invece a un generale adeguamento delle rendite correnti.

Tassi d'interesse dal 1° gennaio 2023

Avere di vecchiaia	3.0%
Conto supplementare	3.0%
Acquisto rateale di anni di assicurazione	3.0%
Tasso d'interesse di proiezione	2.0%

Assicurazione

Previdenza CPM 2023

Il 1° gennaio 2023 la CPM passa dal primato delle prestazioni al primato dei contributi. Il passaggio avviene senza alcun effetto sulle prestazioni, il cui buon livello resta invariato. Nel *Previdenzaflash* di aprile del 2022, vi abbiamo informati sui dettagli relativi al cambiamento. Ulteriori ragguagli sulla previdenza della CPM 2023 sono riportati sul nostro sito www.mpk.ch.

myMPK – il portale per assicurati e beneficiari di rendite

A maggio del 2022 è stato lanciato il portale «myMPK», che mette a disposizione degli assicurati i dati relativi alla previdenza in qualsiasi momento. Pochi clic permettono di generare certificati di previdenza, effettuare riscatti o calcolare le future prestazioni di vecchiaia – anche per il periodo a partire dal 1° gennaio 2023. I beneficiari di rendite dispongono in ogni momento di una panoramica sulle prestazioni a cui hanno diritto. I dati bancari e relativi all'indirizzo possono essere modificati facilmente. E non da ultimo: attraverso questa piattaforma gli assicurati e i beneficiari di rendite possono scambiare documenti con la CPM. «myMPK» permette inoltre di abbonare e ricevere in forma elettronica anche il *Previdenzaflash*. Risparmiamo così insieme tempo, costi e carta.

Investimenti di capitale

Risultati d'investimento a fine ottobre 2022

Il tema che caratterizza l'anno borsistico 2022 è il persistere di un'elevata inflazione. In Europa è salita a ottobre al 10.6%, mentre negli Usa, anche avendo superato il picco massimo, continua con il 7.7% a essere di molto superiore all'obiettivo del 2.0%. Le banche centrali sono pertanto costrette ad aumentare ulteriormente i tassi guida con effetti a catena sull'economia globale. La prospettiva di una recessione negli Stati Uniti e in Europa è sempre più probabile. I mercati hanno reagito a questo sviluppo in modo brusco e a fine ottobre gli investimenti in azioni della CPM avevano perso il 19.3%. A causa del massiccio aumento dei tassi d'interesse, anche gli investimenti in valori nominali hanno registrato una perdita dell'11.1%.

Fanno da contrappeso a questa situazione gli investimenti immobiliari: tutte e tre le sottocategorie Immobili Svizzera, Immobili esteri e Infrastrutture, oltre alle entrate correnti, hanno beneficiato di rivalutazioni e messo a segno complessivamente una performance del 9.5%. A seguito delle significative differenze di performance tra le singole categorie di investimento, la quota relativa degli investimenti immobiliari nel patrimonio complessivo è stata portata al 40.9%. La performance globale ammontava a fine ottobre a -6.0%.

Risultati intermedi a fine ottobre 2022

Categoria d'investimento	Valore di mercato <i>mio. CHF</i>	Quota %	Performance <i>YTD %</i>	Benchmark <i>YTD %</i>
Patrimonio complessivo	27 533	100.0	-6.0	-7.6
Valori nominali	8 716	31.7	-11.1	-12.0
Azioni	6 997	25.4	-19.3	-18.5
Immobili	11 276	40.9	9.5	4.8
Oro fisico	544	2.0	-1.3	-0.3

Buon risultato rispetto agli indici delle casse pensioni

La nostra quota di immobili sul patrimonio totale è elevata rispetto ad altre casse pensioni. Uno sguardo agli indici delle casse pensioni dimostra che nel 2022 questa sovrapponderazione in investimenti immobiliari e in infrastrutture è valsa la pena. Il nostro risultato a fine ottobre (-6.0%) è infatti nettamente migliore di quelli

dei nostri indici comparativi CP CS e CP UBS, che comprendono i risultati di tutte le casse pensioni che utilizzano il Credit Suisse e l'UBS come banche depositarie. La CPM ha ottenuto risultati chiaramente migliori anche nel raffronto pluriennale.

Casse pensioni	YTD 2022	3 anni <i>p.a.</i>	5 anni <i>p.a.</i>	10 anni <i>p.a.</i>
CPM	-6.0%	3.5%	3.8%	5.2%
Indice CP CS	-10.0%	1.0%	2.0%	3.6%
Indice CP UBS	-9.5%	1.3%	2.1%	3.6%

Immobili Svizzera



«Papillon», Niederwangen BE

Varia

Direzione

Nuova costruzione a Niederwangen b. Bern

A Niederwangen, un sobborgo di Berna attraente e ben collegato, viene costruito il nuovo e promettente quartiere «Papillon», nel quale entro il 2030 troveranno una nuova dimora circa 2000 persone. La Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros ha avuto l'opportunità di realizzare in questo quartiere il nuovo progetto «Monarch», con un totale di 218 appartamenti in affitto. Il mix di abitazioni è molto vario e offre appartamenti da 1.5 a 4.5 camere. Il progetto è stato completato e i primi nuovi inquilini si sono trasferiti il 1° ottobre 2022.

Il nuovo complesso residenziale sorprende per il suo piacevole carattere di villaggio. Le facciate sono realizzate in parte con mattoni a vista. Gli avancorpi al piano terra dividono gli edifici allungati in aree intime. Lo spazio interno è il luogo in cui si svolge la vita in comune degli abitanti, con un grande parco giochi e diversi accoglienti posti che invitano a sedersi e riposare. Il complesso residenziale offre anche una grande sala comune. Tutti gli appartamenti sono stati predisposti in modo generoso, sono inondati di luce e dispongono di loggia, balcone o giardino privato.



Come in ognuno dei nostri progetti di nuova costruzione, anche qui abbiamo dato grande importanza alla sostenibilità. Sui tetti abbiamo installato un impianto fotovoltaico che trasforma la potenza del sole in energia sostenibile per il complesso residenziale. Gli edifici vengono riscaldati tramite energia geotermica.

Attualmente sono già stati affittati due terzi degli appartamenti; prevediamo la piena occupazione entro la primavera del 2023.

Cambiamenti in seno ai quadri

Entrate

- Michel Haldemann, Direttore della PIG, al 1° gennaio 2022
- Beatrix Gräppi, Servizio di gestione PIG, al 1° gennaio 2022
- Sabine Polmann, Senior Portfolio Manager Real Assets, al 1° aprile 2022
- Denise Thommen, responsabile finanze PIG, all'11 luglio 2022
- Martin Dambach, responsabile FRW & Controlling CPM, al 1° dicembre 2022

Nuova funzione

- Christian Walser, membro della direzione, responsabile direzione Amministrazione, al 1° ottobre 2022
- Rocco Varrese, responsabile FRW & Controlling FI-CPM, al 1° ottobre 2022

Nomine

- Alain Lanz, responsabile gestione Est, al 1° marzo 2022
- Alexander Keller, Investment Analyst Asset Management, al 1° aprile 2022
- Biagio Alba, responsabile FRW & Controlling FI-CPM Immobili, al 1° ottobre 2022

Pensionamento

- Hermann Dörig, Direttore della PIG, al 31 maggio 2022
- Marc Zaugg, responsabile gestione Est, al 31 maggio 2022
- Sergio Campigotto, membro della direzione, responsabile direzione Amministrazione, al 31 agosto 2022

Tool online

Il Previdenzaflash può essere abbonato in forma elettronica nel nostro nuovo portale per assicurati **myMPK** www.mpk.ch nelle impostazioni del profilo.

Sede della Direzione

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

