

## **Cassa pensioni Schindler stabile nonostante il contesto degli investimenti impegnativo**

Stimate colleghe, stimati colleghi, cari destinatari della cassa pensioni Schindler,

di seguito vi informiamo sulla performance dell'anno scorso, sulla remunerazione degli averi di vecchiaia e su importanti novità della cassa pensioni Schindler. In sintesi:

- **Performance pari a -7,1%, sensibilmente migliore rispetto all'indice di riferimento delle CP di UBS che si attesta a -9,6%**
- **Remunerazione degli averi di vecchiaia nel 2022 con l'1,0%**
- **Riduzione del tasso di copertura dal 123,5% a circa il 116%, la sicurezza finanziaria della CP permane a un ottimo livello**
- **Pubblicato il primo rapporto ESG della CP. I progressi sono ben visibili**
- **Introduzione di una rendita per conviventi per beneficiari di rendita; abolizione della «penalizzazione» per coppie sposate beneficiarie di rendita**
- **Cambiamento nella gestione della CP nel 2023**

### **1. Contesto degli investimenti e performance nel 2022**

#### **Contesto degli investimenti**

L'eccesso di domanda dopo la pandemia del Covid, le difficoltà di approvvigionamento e l'esplosione dei prezzi dell'energia in relazione alla guerra in Ucraina hanno provocato un netto aumento dell'inflazione in tutto il mondo. Le banche centrali hanno pertanto aumentato in modo significativo i tassi di interesse di riferimento, provocando un'impennata dei tassi di interesse a lungo termine. La fase dei tassi di interesse negativi sembra ormai un lontano ricordo.

L'aumento dei tassi di interesse ha comportato una netta correzione non solo dei mercati azionari, ma anche una perdita del valore delle obbligazioni. L'indice delle obbligazioni della Confederazione, i cosiddetti investimenti privi di rischio, ha chiuso attestandosi a -17% circa.

Nel corso dell'anno l'USD si è nettamente rafforzato rispetto al franco svizzero, per poi perdere terreno e attestarsi a fine anno a 0.92, ovvero allo stesso livello registrato all'inizio dell'anno. L'EUR ha continuato a deprezzarsi rispetto al franco svizzero e ha chiuso l'anno a 0.99 (circa il 5% in meno rispetto all'anno precedente).

#### **Performance**

In considerazione del difficile contesto degli investimenti, la CP ha registrato con una performance pari a -7,1% un risultato annuale relativamente soddisfacente e di nuovo nettamente superiore all'indice di riferimento delle CP di UBS (-9.6%). Negli ultimi dodici anni, la CP è riuscita a superare questo indice undici volte.

#### **Dettagli in merito al risultato d'investimento**

Grazie a un'ampia diversificazione, il risultato negativo ha potuto essere in parte contenuto. Le categorie Immobili (+1,6%), Obbligazioni alternative (+1,2%) e Private Equity (+6,6%) hanno persino ottenuto risultati positivi. Le categorie Obbligazioni e Azioni hanno registrato perdite a due cifre. Le categorie Hedge Fund e Insurance-Linked Securities hanno nuovamente deluso le aspettative, attestandosi a -8% circa.

### **2. Progetto di costruzione a Schlieren**

In seguito al ricorso di due vicini, l'inizio dei lavori, previsto per marzo 2023, sarà ritardato di almeno un anno. La domanda di costruzione è stata leggermente modificata per soddisfare le esigenze principali dei ricorsi. Gli immobili esistenti di Schlieren sono ancora completamente affittati.

### 3. Grado di copertura al 31.12.2022

Il grado di copertura è passato, entro un anno, dal 123,5% al 116% circa, situandosi nella zona inferiore della fascia di oscillazione target (116% - 124%). La situazione finanziaria della CP è pertanto ancora solida anche dopo questo difficile anno d'investimento.

### 4. Diverse informazioni attuariali

#### a) Remunerazione degli averi di vecchiaia nel 2022

A seguito della performance, il Consiglio di fondazione ha deciso di remunerare gli averi di vecchiaia nel 2022, applicando il tasso d'interesse minimo LPP pari all'1,0%.

#### b) Remunerazione degli averi di vecchiaia per le uscite/i casi di previdenza entro il 30.11.2023

Nel 2023 gli averi di vecchiaia per le uscite e i casi di previdenza entro il 30.11.2023 vengono remunerati con un tasso d'interesse minimo LPP dell'1,0%.

#### c) Nessun adeguamento delle rendite

In considerazione della performance realizzata, il Consiglio di fondazione ha deciso di non aumentare le rendite e di non versare alcuna rendita supplementare unica.

#### d) Aliquota di conversione

Nell'attuale aliquota di conversione del 5,15% (65 anni) si tiene conto di una remunerazione del capitale di previdenza del 2,5%. Di fronte alla situazione dei tassi di interesse e del tasso d'interesse tecnico pari all'1,5%, si tratta di un valore relativamente elevato. Un gruppo di lavoro del Consiglio di fondazione ha quindi affrontato nel 2022 il tema di una possibile riduzione dell'aliquota di conversione. Tuttavia, a causa dell'aumento dei tassi di interesse, la pressione per un'ulteriore riduzione è nettamente diminuita. Il Consiglio di fondazione ha pertanto deciso di discutere nuovamente della questione nel 2023. Viene quindi mantenuto l'attuale accantonamento di 62,5 milioni di franchi per eventuali misure di contenimento.

### 5. Adempimento dei diritti di voto nel 2022

In occasione di oltre 30 assemblee generali, per le azioni detenute direttamente, la CP ha adempito ai diritti di voto degli azionisti conformemente alla OReSA (Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa). Informazioni dettagliate sul voto espresso possono essere consultate sul sito della CP ([www.schindler-pk.ch](http://www.schindler-pk.ch)).

### 6. Strategia d'investimento 2023

Il Consiglio di fondazione ha di nuovo leggermente adeguato la strategia d'investimento per il 2023. A causa della performance deludente, le categorie Hedge Funds e Insurance-Linked Securities sono state ridotte dello 0,5% ciascuna, mentre gli investimenti nel settore delle Infrastrutture sono stati aumentati dell'1%.

A seguito dell'aumento dei tassi di interesse, anche la performance annua prevista a medio termine è aumentata al 3,5% circa all'anno.

in percentuale	Situazione 31.12.2022	Strategia d'inv. 2022	Strategia d'inv. 2023	Marg. di oscillazione
Liquidità	1.9	0.5	0.5	0 - 15%
Obbligazioni CHF	14.1	14.5	14.5	+/-10%
Obbligazioni val. est. (hedged)	3.7	4.0	4.0	+/-3.0%
Obbligazioni in valuta estera	0.4	0.0	0.0	0 - 5%
Azioni svizzere	10.8	11.0	11.0	+/-3.0%
Azioni estere	17.0	18.0	18.0	+/-3.0%
Immobili svizzeri	32.7	33.0	33.0	+/-5.0%
Immobili alternativi esteri	2.7	3.0	3.0	+/-2.0%
Private Equity	8.2	7.0	7.0	+/-2.0%
Hedge Funds	1.5	2.0	1.5	+/-1.5%
Ins. linked Securities	1.4	2.0	1.5	+/-1.5%
Obbligazioni alternative	2.2	2.0	2.0	+/-2.0%
Infrastrutture	3.4	3.0	4.0	+/-2.0%
	100.0	100.0	100.0	

## 7. Primo rapporto ESG della CP

Il Consiglio di fondazione ha approvato il primo rapporto ESG della CP nell'autunno del 2022. Trovate il rapporto dettagliato sul sito ([www.Schindler-pk.ch](http://www.Schindler-pk.ch)).

Circa il 78% del patrimonio complessivo ha potuto essere valutato in termini dei criteri ESG. Per quanto riguarda il patrimonio non valutato si tratta principalmente di investimenti immobiliari indiretti o di investimenti in fondi non valutati.

Per quanto attiene alle Azioni/Obbligazioni valutate, il rating ESG secondo l'indice MSCI ha potuto essere aumentato entro un anno da A ad AA.

Attualmente, la quota di combustibili fossili nei nostri immobili è pari al 94%. Per questo motivo il Consiglio di fondazione ha definito un percorso di riduzione delle emissioni di CO2. La CP prevede di raggiungere un saldo netto delle emissioni pari a zero entro il 2040 attraverso ristrutturazioni e nuove costruzioni (progetto Schlieren).

## 8. Revisione del regolamento di previdenza all'1.1.2023 Rendita per conviventi / Rendita per coniugi

### Rendita per conviventi

Le persone assicurate attive, che vanno in pensione a partire dall'1.1.2023, possono ora definire come beneficiario/a il o la partner convivente. I requisiti per una designazione come beneficiario sono stabiliti a partire dall'art. 13.7 del regolamento di previdenza nonché sul modulo relativo alla designazione come beneficiario/a (cfr. sito web). Tale modulo deve essere inoltrato alla CP prima del pensionamento.

Le persone assicurate attive possono come finora designare il/la proprio/a partner convivente come beneficiario/a del capitale di decesso pari all'avere di vecchiaia.

### Rendita per coniugi

Fino alla fine del 2022 i beneficiari di una rendita per coniugi perdevano in caso di nuove nozze il diritto alla rendita. Questa «penalizzazione» è stata eliminata a partire dall'1.1.2023, ossia la rendita continuerà a essere versata anche in caso di nuove nozze.

## 9. Implementazione del portale per gli assicurati

Partiamo dal presupposto che il portale per gli assicurati possa essere attivato nell'estate del 2023. In questo portale tutte le persone assicurate attive possono informarsi sul loro attuale rapporto di previdenza. Se necessario, i certificati di previdenza possono essere richiesti e

ricevuti nel portale. Sono disponibili anche simulazioni pratiche delle operazioni più comuni, come l'allestimento di un'offerta di pensionamento, il calcolo delle ripercussioni di un riscatto facoltativo o di una modifica del piano di risparmio oppure la modifica delle prestazioni assicurate in caso di prelievo anticipato nell'ambito promozione della proprietà d'abitazioni.

## 10. Informazione del Consiglio di fondazione / Elezione in seno al Consiglio di fondazione

Nel 2022 la commissione d'investimento e il Consiglio di fondazione si sono riuniti complessivamente sette volte. Si è tenuto un seminario di formazione sui temi investimenti alternativi e nuova legge sulla protezione dei dati.

Alla fine del 2022, Hugo Baumann, membro di lunga data del Consiglio di fondazione e rappresentante dei lavoratori, si è dimesso in seguito a pensionamento dal Consiglio di fondazione e dalla commissione d'investimento. Michael Schmidt, precedente subentrante, gli è succeduto come rappresentante dei lavoratori nel Consiglio di fondazione a partire l'1.1.2023. Il Consiglio di fondazione ha eletto Martin Allgäuer come nuovo membro della commissione d'investimento.

## 11. Modifiche nella gestione della CP

Il gerente di lunga data Mario Passerini lascerà la carica con il raggiungimento dell'età di pensionamento alla fine di aprile 2023. Continuerà, tuttavia, a lavorare per la cassa pensioni Schindler, con un grado di occupazione ridotto, in veste di responsabile dell'Asset Management.

Il Consiglio di fondazione ha nominato la precedente sostituta del gerente Antonietta Despeaux come nuova gerente a partire dall'1.5.2023. Antonietta Despeaux è entrata a far parte del Gruppo Schindler nel 2000 come collaboratrice del settore Corporate Human Resources. Nel 2011 si è trasferita alla cassa pensioni Schindler, dove dal 2018 ricopre la carica di sostituta del gerente.

Antonietta Despeaux ha completato la formazione di specialista in assicurazioni sociali e di specialista in previdenza del personale con attestato professionale federale ed è gerente di cassa pensione con diploma federale.

Il Consiglio di fondazione è lieto di aver trovato una soluzione di successione interna e di collaborare con Antonietta Despeaux.

Per eventuali informazioni il Consiglio di fondazione o il gerente della cassa pensioni restano a vostra disposizione.

Cordiali saluti

Cassa pensioni Schindler



Adrian Boutellier  
Presidente del Consiglio di fondazione



Mario Passerini  
Gerente

Ebikon, gennaio 2023