

## Ottimo anno per la CP Schindler, remunerazione degli averi di vecchiaia pari al 5,5%

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:

- **Buona performance del +4,20% in un contesto difficile**
- **Remunerazione degli averi di vecchiaia nel 2023 con il 5,50%**
- **Aumento del grado di copertura dal 116,4% a circa il 121%, la sicurezza finanziaria della CP a un ottimo livello**
- **Rapporto ESG 2023 della CP pubblicato, il rating dell'Alleanza per il clima è ora verde chiaro**
- **Modifiche del regolamento di previdenza al 1.1.2024 a seguito di AVS21 e della nuova legge sulla protezione dei dati**
- **Il portale per gli assicurati elimina l'invio cartaceo**
- **Nuovi membri del Consiglio di fondazione dall'1.1.2024**

### 1. Contesto degli investimenti e performance nel 2023

#### Contesto degli investimenti

L'anno d'investimento 2023 è stato caratterizzato da rialzi del tasso d'interesse di riferimento da parte della maggior parte delle banche centrali, da un calo dell'inflazione e da una significativa ripresa dei mercati azionari. In Svizzera, il rilevamento di Credit Suisse da parte di UBS è stato probabilmente l'evento più grave. Sull'arco di 25 anni, il numero di grandi banche in Svizzera si è ridotto da cinque a una.

A differenza dei tassi di interesse a breve termine, i tassi di interesse a lungo termine in Svizzera sono sensibilmente diminuiti. Per la prima volta da molto tempo, i tassi di interesse a breve termine sono, infatti, più elevati rispetto a quelli a lungo termine. Il mutato contesto dei tassi ha comportato adeguamenti dei tassi di sconto per gli immobili, con conseguente riduzione dei valori immobiliari.

Verso la fine dell'anno, il franco svizzero si è notevolmente rafforzato rispetto all'USD e all'EUR. Entrambe le valute sono scese a nuovi minimi storici.

#### Performance

Con una performance di +4,2% la CP vanta un risultato stabile, leggermente inferiore a quello dell'indice di riferimento delle CP di UBS (+4,92%). Ciò è principalmente riconducibile alla maggiore quota di investimenti alternativi, come i collocamenti nella categoria Private Equity, che nel 2023 non sono riusciti a tenere il passo con la performance delle azioni.

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

Diverse categorie di investimento con un'elevata quota di valute estere, come le obbligazioni in valuta estera, il Private Equity o gli immobili esteri, hanno conseguito rendimenti negativi. Tuttavia, queste perdite sono state parzialmente neutralizzate dalle eccedenze derivanti dalle coperture valutarie. I maggiori guadagni sono stati registrati dalle categorie Azioni estere con +11,6% e Azioni svizzere con +7,2%.

La categoria Immobili svizzeri ha ottenuto un risultato pari a +1,1%. Una svalutazione di circa il 2% del proprio portafoglio immobiliare ha influito negativamente sul risultato.

## 2. Progetto di costruzione a Schlieren

Nella primavera 2023 la CP ha ottenuto il permesso di costruzione per il progetto di Schlieren. L'inizio dei lavori è previsto per il 1° aprile 2024. La CP prevede che la fase di costruzione durerà circa tre anni.

## 3. Grado di copertura al 31.12.2023

Entro un anno il grado di copertura è passato dal 116,4% al 121% circa. Il grado di copertura si colloca pertanto nella media della fascia di oscillazione target (116% - 124%). Il significativo aumento del grado di copertura è anche dovuto allo scioglimento di un accantonamento (vedi spiegazione sotto).

## 4. Diverse informazioni attuariali

### a) Remunerazione degli averi di vecchiaia nel 2023

#### Remunerazione ordinaria

Di fronte alla performance relativamente soddisfacente e al maggiore grado di copertura, il Consiglio di fondazione ha deciso di remunerare gli averi di vecchiaia nel 2023 applicando un tasso d'interesse pari al 3,5%.

#### Remunerazione straordinaria (aliquota di conversione)

A seguito del livello più elevato dei tassi di interesse, il Consiglio di fondazione non ritiene più necessario ridurre l'aliquota di conversione. Per questo motivo viene sciolto l'accantonamento creato per eventuali misure di contenimento. Una parte di esso viene distribuito alle persone assicurate attive sotto forma di remunerazione straordinaria pari al 2,0%.

#### Remunerazione complessiva

Nel 2023 gli averi di vecchiaia vengono remunerati applicando un tasso del 5,5%.

### b) Remunerazione degli averi di vecchiaia per le uscite/i casi di previdenza entro il 30.11.2024

Nel 2024 gli averi di vecchiaia per le uscite e i casi di previdenza entro il 30.11.2024 vengono remunerati con il nuovo tasso d'interesse minimo LPP dell'1,25% (finora 1,0%).

### c) Nessun adeguamento delle rendite

Il valore target delle riserve di fluttuazione non è stato raggiunto. Il Consiglio di fondazione ha pertanto deciso di non aumentare le rendite e di non versare alcuna rendita supplementare unica.

## 5. Adempimento dei diritti di voto nel 2023

In occasione di poco meno di 30 assemblee generali, per le azioni detenute direttamente, la CP ha adempito ai diritti di voto degli azionisti conformemente al nuovo diritto della società anonima. 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 2024

Il Consiglio di fondazione ha lasciato invariata la strategia d'investimento per il 2024. In primavera, viene effettuato uno studio ALM per esaminare la relazione tra il rendimento degli investimenti patrimoniali e gli impegni della cassa pensioni. Eventuali adeguamenti della strategia di investimento saranno decisi sulla base dei risultati ottenuti tramite lo studio ALM.

L'attuale asset allocation e la strategia di investimento si presentano come segue:

in percentuale	Situazione 31.12.2023	Strategia 2023/2024	Margine di oscillazione
Liquidità	1.7	0.5	0 - 15%
Obbligazioni in CHF	14.4	14.5	+/-10.0%
Obbligazioni in valuta estera (hedged)	3.9	4.0	+/-3.0%
Obbligazioni in valuta estera	0.3	0.0	0 - 5%
Azioni svizzere	11.0	11.0	+/-2.5%
Azioni estere	18.4	18.0	+/-2.5%
Immobili svizzeri	31.2	33.0	+/-5.0%
Immobili alternativi esteri	2.5	3.0	+/-2.0%
Private Equity	7.7	7.0	+/-2.0%
Hedge Funds	1.2	1.5	+/-1.5%
Insurance-linked Securities	1.4	1.5	+/-1.5%
Infrastrutture	4.2	4.0	+/-2.0%
Obbligazioni alternative	2.1	2.0	+/-2.0%
	100.0	100.0	

## 7. Rapporto ESG 2023 della CP

Il Consiglio di fondazione ha approvato il nuovo rapporto ESG della CP nel mese di novembre 2023. Trovate il rapporto dettagliato sul sito ([www.schindler-pk.ch](http://www.schindler-pk.ch)).

Complessivamente, la valutazione in termini di criteri ESG del patrimonio complessivo è passata dal 78% a un soddisfacente 87%.

Il punteggio ESG ammonta ora a 7,28, in calo rispetto all'originario 8,18, il che continua a corrispondere comunque a un rating ESG di AA. La riduzione del punteggio ESG è riconducibile a una modifica delle regole nell'ambito dell'indice MSCI per gli investimenti tradizionali. Anche l'intensità di carbonio ponderata dei titoli ha potuto essere ridotta da 112,4 a 80,8 tonnellate. Per quanto riguarda le poche parti di patrimonio non valutate si tratta principalmente di investimenti immobiliari indiretti o di investimenti in fondi non valutati.

Nel 2023 sono stati installati impianti fotovoltaici in due dei nostri immobili. La CP si attiene pertanto al percorso di riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub> definito dal Consiglio di fondazione per raggiungere entro il 2040 un saldo netto delle emissioni pari a zero.

Nel complesso, le attività ESG della CP sono state valutate molto positivamente dall'Alleanza per il clima; il rating è passato da rosso a verde chiaro, si tratta di un miglioramento di due livelli.

## 8. Modifiche del regolamento di previdenza al 1° gennaio 2024 Ripercussioni di AVS21 e nuova legge sulla protezione dei dati

### Ripercussioni di AVS21

Il termine «età finale» viene sostituito da «età di pensionamento». L'età di pensionamento viene raggiunta il primo giorno del mese successivo al compimento del 65° anno di età.

Se il rapporto di lavoro continua dopo il raggiungimento dell'età di pensionamento, la persona assicurata può richiedere la prosecuzione dell'assicurazione senza obbligo di contribuzione.

Un pensionamento parziale può avvenire al massimo in tre fasi. Il numero di liquidazioni in capitale viene aumentato da due a tre. Se il salario annuo computabile è inferiore alla soglia d'entrata, giunge a scadenza l'intera prestazione di vecchiaia.

### Nuova legge sulla protezione dei dati

Nell'ambito della nuova legge sulla protezione dei dati, la CP ha completato le informazioni sulla protezione dei dati nel regolamento.

## 9. Applicazione della nuova legge sulla protezione dei dati

La legge sulla protezione dei dati completamente rivista (LPD) è entrata in vigore il 1° settembre 2023. Nella sua riunione dell'agosto 2023, il Consiglio di fondazione ha nominato Aurélien Pasquier (responsabile della protezione dei dati di Schindler Svizzera) consulente per la protezione dei dati della CP. In collaborazione con Aurélien Pasquier, la CP ha applicato tutti i criteri della nuova legge sulla protezione dei dati.

## 10. Il portale per gli assicurati elimina l'invio cartaceo

Nell'estate 2023 è stato introdotto il portale per gli assicurati ConnectAssicurati. La maggior parte delle persone assicurate si è già registrata e riceve i documenti della CP in forma elettronica. Questo successo ha rafforzato la convinzione della CP di continuare a perseguire la digitalizzazione. Per questo motivo, a partire dal 2024 la CP invierà tutta la corrispondenza (certificati di previdenza, informazioni alle persone assicurate, offerte PPA, ecc.) tramite il portale per gli assicurati.

Nel gennaio 2024, le persone assicurate che non si sono ancora registrate riceveranno nuovamente una lettera di registrazione. Preghiamo tutte le persone assicurate non registrate di registrarsi dopo aver ricevuto la nuova lettera, in modo da garantire il recapito di documenti.

## 11. Informazione del Consiglio di fondazione / Elezione

Nel 2023 la commissione d'investimento e il Consiglio di fondazione si sono riuniti complessivamente sette volte. Sono stati organizzati seminari di formazione e informazione sui seguenti temi:

- Ripercussioni di AVS21 e della riforma LPP sulla CP Schindler:
- Mansioni/competenza/responsabilità del Consiglio di fondazione
- Rendite flessibili
- Relazione tra aliquota di conversione/tasso d'interesse tecnico

### Avvicendamento nel Consiglio di fondazione / rappresentanti dei lavoratori all'1.1.2024

Alla fine del 2023, Adriano Linguanotto, membro di lunga data del Consiglio di fondazione e rappresentante dei lavoratori, si è dimesso dal Consiglio di fondazione e dalla commissione d'investimento. Gregorio Garcia, precedente subentrante, gli è succeduto come rappresentante dei lavoratori nel Consiglio di fondazione a partire dall'1.1.2024.

Il Consiglio di fondazione ha eletto Mike Weidlich come nuovo membro della commissione d'investimento.

### Avvicendamento nel Consiglio di fondazione / rappresentanti del datore di lavoro all'1.1.2024

In seguito a un cambiamento di funzione, Erika Neumann si è dimessa dal Consiglio di fondazione il 31.12.2023. Le è succeduta Dominique Widmer che è stata nominata nuova rappresentante del datore di lavoro.

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

Distinti saluti

Cassa pensioni Schindler



Adrian Boutellier  
Presidente del Consiglio di fondazione



Antonietta Despeaux  
Direttrice

Ebikon, gennaio 2024