



## Cassa pensioni Schindler

Rapporto di gestione e conto annuale  
al 31 dicembre 2023



**Schindler**



# Sommario

4	L'esercizio 2023 in sintesi
13	Bilancio
15	Conto d'esercizio
17	Allegato
17	I Basi e organizzazione
19	II Assicurati attivi e beneficiari di rendita
19	III Realizzazione dello scopo
20	IV Principi contabili e di valutazione, continuità
20	V Rischi attuariali / Copertura del rischio / Grado di copertura
24	VI Cenni esplicativi sull'investimento patrimoniale e sul risultato netto derivante dall'investimento patrimoniale
31	VII Cenni esplicativi su altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio
31	VIII Condizioni dell'autorità di vigilanza
31	IX Altre informazioni in merito alla situazione finanziaria
31	X Avvenimenti dopo il giorno di chiusura del bilancio

# L'esercizio 2023 in sintesi

## **1. Situazione finanziaria della cassa pensioni Schindler (CP) / Grado di copertura**

Con una rallegrante performance di +7,06% (anno precedente: +0,91%) nel 2023 la CP ha realizzato un saldo attivo di 91 milioni di franchi (anno precedente: saldo passivo di 148 milioni di franchi). Questo saldo attivo è riconducibile alla performance raggiunta e allo scioglimento dell'accantonamento per le misure di contenimento.

Il grado di copertura tecnico conformemente all'OPP 2 è passato, entro un anno, dal 116,37% al 121,48% e si situa nella zona inferiore del margine di oscillazione che spazia dal 116% al 124%.

Il grado di copertura economico si è ridotto dal 116,52% al 114,85%. Per il suo calcolo gli impegni, ossia il capitale di previdenza dei beneficiari di rendita e gli accantonamenti, vengono valutati in modo conforme al mercato sulla base della curva dei rendimenti (tassi di interesse a pronti) delle obbligazioni della Confederazione al 31.12.2023. A fine 2023 questo tasso si attestava allo 0,61%. Il tasso d'interesse inferiore fa lievitare i capitali di previdenza dei beneficiari di rendita e gli accantonamenti tecnici di 108 milioni di franchi. Ne risulta pertanto un grado di copertura economico del 114,85%.

## **2. Remunerazione degli averi di vecchiaia nel 2023 / Versamenti delle rendite nel 2024**

### **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**

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 qualche tempo fa 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 pertanto remunerati applicando un tasso del 5,5%.

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

### 3. Cifre salienti degli ultimi 5 anni

	2023	2022	2021	2020	2019
Numero assicurati attivi	<b>4544</b>	4477	4400	4461	4579
Numero beneficiari di rendita	<b>2378</b>	2445	2504	2510	2499
Totale di bilancio	<b>2315 Mio</b>	2251 Mio	2451 Mio	2243 Mio	2162 Mio
Performance	<b>4,21%</b>	-7,06%	10,81%	4,29%	9,83%
Grado di copertura	<b>121,48%</b>	116,37%	123,49%	118,45%	115,17%
Tasso d'interesse tecnico	<b>1,50%</b>	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
Grado di copertura economico	<b>114,85%</b>	116,52%	111,58%	106,00%	104,28%
Tasso d'interesse tecnico grado di copertura economico	<b>0,61%</b>	1,52%	-0,10%	-0,46%	-0,45%
Remunerazione degli averi di vecchiaia	<b>5,50%</b>	1,00%	8,00%	1,50%	2,50%
Aliquota di conversione età 65	<b>5,15%</b>	5,16%	5,17%	5,18%	5,19%

### 4. Andamento attuariale

La CP ha registrato quattro decessi e 10 nuovi casi AI, tra cui tre di invalidità parziale, di persone assicurate attive.

I costi per questi casi di rischio si aggirano intorno ai contributi di rischio incassati di 5,2 milioni di franchi.

### 5. 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.

#### 5.1 Titoli

##### Azioni

La categoria Azioni svizzere ha registrato un aumento complessivo del 7,16%, mentre la categoria Azioni estere dell'11,59%. Entrambi i risultati superano leggermente il benchmark.

##### Obbligazioni

A seguito dei tassi a lungo termine di nuovo al ribasso, le categorie Obbligazioni CHF e Obbligazioni in valuta estera (hedged) hanno conseguito risultati positivi con 5,76% rispettivamente 3,84%.

Le categorie Azioni e Obbligazioni vengono gestite da quattro gestori patrimoniali (mandati Balanced). Nell'anno in rassegna 3 su 4 gestori patrimoniali hanno potuto superare il benchmark.

## **5.2 Investimenti alternativi**

### **Private Equity**

La Private Equity ha ottenuto un risultato pari a -2,86%. I nostri investimenti non quotati non hanno ancora potuto beneficiare delle valutazioni azionarie al rialzo. Il risultato negativo è dovuto principalmente alla debolezza del dollaro e dell'euro. Dai diversi fondi sono stati prelevati 14,5 milioni di franchi. Nel contempo sono stati effettuati rimborsi pari a 13,6 milioni di franchi. Nel 2023, la cassa pensioni ha contratto un nuovo impegno.

### **Infrastrutture**

Anche gli investimenti in infrastrutture come gli impianti solari ed eolici, le centrali idroelettriche, gli oleodotti, gli impianti portuali ecc. hanno ottenuto un buon risultato pari al 4,38%.

### **Hedge Funds**

Con -2,64% la performance si attesta in zona negativa. Gli investimenti sono suddivisi complessivamente tra tre fondi.

### **Insurance linked Securities**

La categoria ILS ha ottenuto un risultato pari allo 0%. La debolezza del dollaro e dell'euro ha avuto un impatto molto negativo sul risultato di per sé positivo.

### **Immobili alternativi esteri**

A seguito dell'aumento dei tassi di interesse, gli investimenti immobiliari all'estero hanno registrato un risultato nettamente negativo, pari a -9,48%.

### **Obbligazioni alternative**

Come alternativa alle obbligazioni «normali» la CP investe tramite fondi ampiamente diversificati in prestiti alle società (Private Debt Investments). La performance si attesta a +1,29%

## **5.3 Immobili**

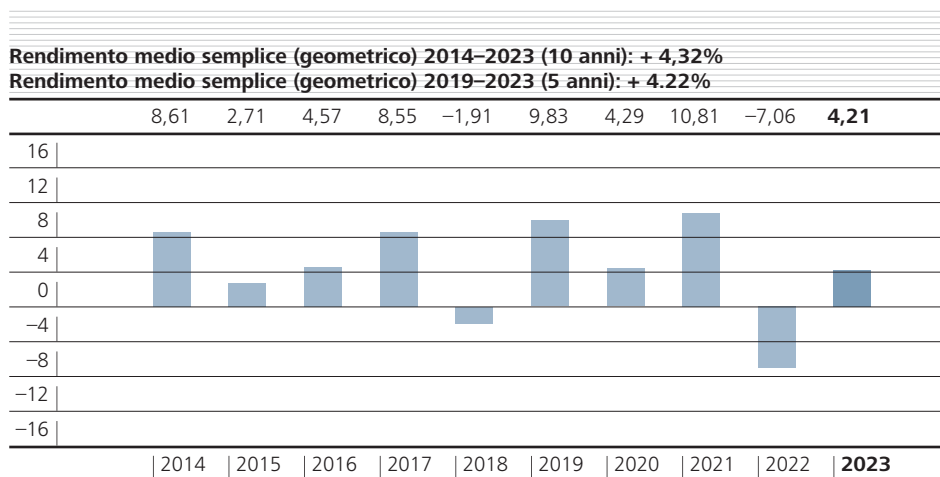
La categoria Immobili ha ottenuto un risultato pari a +1,08%. A causa dell'aumento del tasso di sconto, gli immobili di proprietà sono stati valutati 8 milioni di franchi svizzeri in meno, ovvero il 2,2% in meno. Gli investimenti immobiliari indiretti (fondazioni d'investimento/fondi d'investimento/società di partecipazione) ha ottenuto un risultato leggermente positivo.

### **Progetto immobiliare a Schlieren**

Nell'anno in rassegna è stato pubblicato il bando di concorso per l'appaltatore totale (AT). La consegna della parcella all'AT viene effettuata il 1° aprile 2024. La fase di costruzione dura circa 3 anni e mezzo.

## 6. Performance della CP

### Performance 2014–2023



Nel 2023 nell'ambito del patrimonio complessivo è stata realizzata una performance (=redditi netti da sostanza + utili ./ perditte sui corsi) pari a 4,21% (benchmark 5,84%).

Lo scarto rispetto al benchmark nel 2023 è principalmente riconducibile alle categorie Private Equity (-2,86% rispetto al benchmark +13,32%), Immobili svizzeri (+1,08% rispetto al benchmark +2,00%) e Immobili esteri (-9,48% rispetto al benchmark +0,84%).

Nelle singole categorie d'investimento sono stati realizzati i seguenti risultati:

### Risultati delle singole categorie d'investimento

In %	CP Schindler 2023	Benchmark 2023	CP Schindler 2022
Obbligazioni CHF	<b>5,76%</b>	4,36%	-9,42%
Obbligazioni val. estera (hedged)	<b>3,84%</b>	4,27%	-15,65%
Azioni svizzere	<b>7,16%</b>	6,91%	-17,03%
Azioni estere	<b>11,59%</b>	11,32%	-18,31%
Immobili svizzeri	<b>1,08%</b>	2,00%	1,89%
Private Equity	<b>-2,86%</b>	13,32%	6,07%
Hedge Funds	<b>-2,64%</b>	-0,96%	-8,99%
Insurance linked Securities	<b>0,02%</b>	7,36%	-8,11%
Infrastrutture	<b>4,38%</b>	9,67%	-0,56%
Immobili alternativi esteri	<b>-9,48%</b>	0,84%	0,29%
Obbligazioni alternative	<b>1,29%</b>	2,83%	1,26%

### Raffronto della performance

Con un risultato pari al 4,21%, la Cassa pensioni Schindler ha nuovamente conseguito, nel raffronto con altre casse pensioni, una performance leggermente inferiore alla media. La performance pubblicata e calcolata da UBS per i suoi clienti di cassa pensioni si è attestata nel 2023 al 4,92%. Dal 2007, la cassa pensioni Schindler è tuttavia riuscita a superare questo indice di riferimento in media di circa 0.75 punti percentuali all'anno.



## 7. Strategia d'investimento ed evoluzione della struttura patrimoniale

### Strategia d'investimento

In %	Strategia 2023	Margini di oscillazione
Liquidità	0,5%	0-15.0%
Obbligazioni CHF	14,5%	+/-10.0%
Obbligazioni val. estera (hedged)	4,0%	+/-2.5%
Obbligazioni in valuta estera	0,0%	0-5.0%
Azioni svizzere	11,0%	+/-2.5%
Azioni estere	18,0%	+/-2.5%
Immobili svizzeri	33,0%	+/-5.0%
Private Equity	7,0%	+/-2.0%
Hedge Funds	1,5%	+/-1.5%
Materie prime	0,0%	0-2.0%
Insurance linked Securities	1,5%	+/-1.5%
Infrastrutture	4,0%	+/-2.0%
Immobili alternativi esteri	3,0%	+/-2.0%
Obbligazioni alternative	2,0%	+/-2.0%
	100,0%	

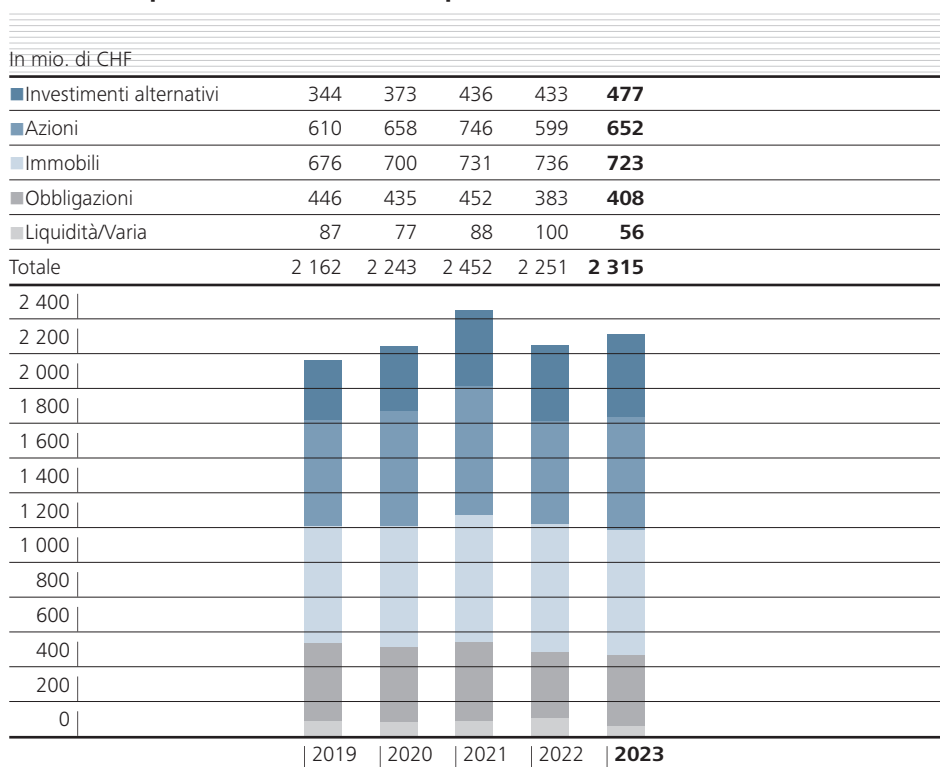
#### Dalla strategia d'investimento risulta la seguente ripartizione su quattro settori di base:

Valori nominali/obbligazioni	19,0%
Azioni	29,0%
Immobili svizzeri	33,0%
Investimenti alternativi	19,0%
	100,0%

L'1.1.2023 la strategia d'investimento non è stata modificata.

Il grafico sottostante mostra la variazione del patrimonio e della sua composizione negli ultimi 5 anni.

### Evoluzione patrimoniale / struttura patrimoniale



## **8. Adempimento dei diritti di voto degli azionisti**

La CP ha adempito ai diritti di voto degli azionisti per 30 titoli singoli circa. A questo proposito il Consiglio di fondazione viene supportato dalla Inrate AG in veste di consulente in materia di diritto di voto. Le informazioni sul voto vengono pubblicate sul sito della CP.

## **9. Rapporto ESG**

Il Consiglio di fondazione ha approvato il secondo rapporto ESG della CP nell'autunno del 2023. Trovate il rapporto dettagliato sul sito ([www.Schindler-pk.ch](http://www.Schindler-pk.ch)). Circa l'87% (finora 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 AA-ESG secondo l'indice MSCI ha potuto essere mantenuto.

Sulla base del nuovo rapporto ESG, l'Alleanza per il clima ha valutato meglio la CP: il rating è passato da rosso a verde chiaro, si tratta di un miglioramento a due livelli.

## **10. Revisione del regolamento di previdenza all'1.1.2024**

### **Ripercussioni di AVS21**

Il termine precedente «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.

## **11. 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.

## 12. 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.

## 13. Cambiamenti in seno al Consiglio di fondazione

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.

In seguito a un cambiamento di funzione, Erika Neumann si è dimessa dal Consiglio di fondazione il 31 dicembre 2023. Gli è succeduta Dominique Widmer che è stata nominata nuova rappresentante del datore di lavoro.

A nome del Consiglio di fondazione e dell'Amministrazione

Cassa pensioni Schindler



**Adrian Boutellier**  
Presidente del Consiglio di fondazione



**Antonietta Despeaux**  
Direttrice

Ebikon, aprile 2023

# Bilancio

## Attivi

In CHF	31.12.2023	in %	31.12.2022	in %
<b>Investimenti patrimoniali</b>	<b>2 314 358 273.49</b>	<b>100,0</b>	2 250 376 615.16	100,0
Liquidità	44 576 800.39	1,9	51 355 175.97	2,3
Averi presso il datore di lavoro / divers	8 495 046.51	0,4	8 838 339.92	0,4
Averi a breve termine	2 174 705.33	0,1	1 766 856.97	0,1
<b>Totale risorse a breve termine</b>	<b>55 246 552.23</b>	<b>2,4</b>	61 960 372.86	2,8
Obbligazioni CHF / prestito	310 955 450.81	13,4	292 701 006.45	13,0
Obbligazioni val. estera (hedged)	89 590 211.17	3,9	81 134 477.71	3,6
Obbligazioni in valuta estera	7 059 461.26	0,3	9 587 634.85	0,4
<b>Totale obbligazioni</b>	<b>407 605 123.24</b>	<b>17,6</b>	383 423 119.01	17,0
Immobili, partecipazioni in comproprietà	459 876 200.00	19,9	476 463 400.00	21,2
Conti di costruzione	10 901 138.80	0,5	9 319 310.55	0,4
Investimenti immobiliari indiretti Svizzera	251 852 967.25	10,9	250 351 022.94	11,1
<b>Totale immobili</b>	<b>722 630 306.05</b>	<b>31,2</b>	736 133 733.49	32,7
Azioni svizzere	243 145 238.33	10,5	230 817 164.56	10,3
Azioni estere	408 826 712.19	17,7	367 986 765.67	16,4
<b>Totale Azioni</b>	<b>651 971 950.52</b>	<b>28,2</b>	598 803 930.23	26,6
Private Equity	178 079 106.42	7,7	181 906 088.26	8,1
Fondi hedge	27 641 258.21	1,2	33 114 857.79	1,5
Insurance linked Securities	31 090 164.97	1,3	31 885 200.33	1,4
Infrastrutture	96 264 256.67	4,2	75 834 016.58	3,4
Immobili alternativi esteri	56 262 741.01	2,4	60 558 099.91	2,7
Obbligazioni alternative	48 268 285.27	2,1	49 180 737.85	2,2
<b>Totale Investimenti alternativi</b>	<b>437 605 812.55</b>	<b>18,9</b>	432 479 000.72	19,2
<b>Fondi misti</b>	<b>39 298 528.90</b>	<b>1,7</b>	37 576 458.85	1,7
<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>864 057.78</b>	<b>0,0</b>	150 421.65	0,0
<b>Attivi derivanti da contratti d'assicurazione</b>	<b>21 786.00</b>	<b>0,0</b>	23 521.00	0,0
<b>Totale attivi</b>	<b>2 315 244 117.27</b>	<b>100,0</b>	2 250 550 557.81	100,0

## Passivi

In CHF	31.12.2023	in %	31.12.2022	in %
<b>Debiti</b>	<b>18 091 917.24</b>	<b>0,8</b>	17 102 499.53	0,8
Prestazioni di libero passaggio e rendite	11 956 981.40	0,5	11 784 649.45	0,5
Ipoteche passive	5 800 000.00	0,3	5 800 000.00	0,3
Altri debiti	334 935.84	0,0	-482 149.92	-0,0
<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>1 331 954.67</b>	<b>0,1</b>	560 817.46	0,0
<b>Riserva dei contributi datore di lavoro</b>	<b>22 000 000.00</b>	<b>1,0</b>	22 000 000.00	1,0
<b>Capitale di previdenza e accantonamenti tecnici</b>	<b>1 871 816 352.30</b>	<b>80,8</b>	1 899 828 455.50	84,4
Capitale di previdenza assicurati attivi	1 044 518 901.30	45,1	991 904 583.50	44,1
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	794 077 451.00	34,3	811 333 872.00	36,1
Accantonamenti tecnici	33 220 000.00	1,4	96 590 000.00	4,3
<b>Riserve di fluttuazione</b>	<b>402 003 893.06</b>	<b>17,4</b>	311 058 785.32	13,8
<b>Capitale della fondazione</b>	<b>0.00</b>	<b>-</b>	0.00	-
Situazione all'inizio del periodo	0.00	-	0.00	-
Eccedenza di ricavi / di spese	0.00	-	0.00	-
<b>Totale passivi</b>	<b>2 315 244 117.27</b>	<b>100,0</b>	2 250 550 557.81	100,0

# Conto d'esercizio

## Conto d'esercizio

In CHF	2023	2022
<b>Contributi e versamenti ordinari e di altro genere</b>	<b>85 586 547.85</b>	84 682 405.90
Contributi di risparmio dipendenti	33 613 368.80	32 811 464.65
Contributi di rischio dipendenti	1 926 787.20	1 886 029.25
Contributi alle spese amministrative dipendenti	768 305.40	752 200.70
<b>Totale contributi dei dipendenti</b>	<b>36 308 461.40</b>	35 449 694.60
Contributi di risparmio datore di lavoro	41 152 736.15	40 311 366.60
Contributi di rischio datore di lavoro	3 246 209.40	3 177 726.60
Contributi alle spese amministrative datore di lavoro	764 596.85	748 433.60
<b>Totale contributi del datore di lavoro</b>	<b>45 163 542.40</b>	44 237 526.80
Contributi datore di lavoro per pens. ant.	259 982.00	1 035 348.00
Versamenti unici e somme di riscatto	3 854 562.05	3 959 836.50
<b>Prestazioni d'entrata</b>	<b>17 577 113.57</b>	18 537 172.90
Versamenti di libero passaggio	16 037 563.17	17 650 787.35
Rimborsi prelievo anticipato PPA / divorzio	1 539 550.40	886 385.55
<b>Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata</b>	<b>103 163 661.42</b>	103 219 578.80
<b>Prestazioni regolamentari</b>	<b>-89 402 363.07</b>	-85 745 808.76
Rendite di vecchiaia	-45 949 532.35	-46 149 707.11
Rendite per superstiti	-12 007 888.10	-12 137 459.90
Rendite d'invalidità	-2 221 289.10	-2 366 714.45
Altre prestazioni regolamentari	-2 074 910.30	-12 654 606.90
Prestazioni in capitale al pensionamento	-25 854 810.37	-12 069 262.10
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità	-1 293 932.85	-368 058.30
<b>Prestazioni d'uscita</b>	<b>-43 243 916.65</b>	-42 026 533.35
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-37 322 167.05	-36 361 119.70
Prelevi anticipati PPA / divorzio	-5 921 749.60	-5 665 413.65
<b>Costi per prestazioni e prelievi anticipati</b>	<b>-132 646 279.72</b>	-127 772 342.11
<b>Scioglimento / costituzione di cap. di prev., acc. tecn.</b>	<b>28 012 103.20</b>	54 333 479.85
Costituzione / scioglimento capitale di previdenza assicurati attivi	-1 165 652.85	-3 771 108.15
Costituzione / scioglimento capitale di previdenza beneficiari di rendita	17 256 421.00	45 731 741.00
Costituzione / scioglimento accantonamenti tecnici	63 370 000.00	21 824 000.00
Remunerazione capitale di risparmio	-51 448 664.95	-9 451 153.00
<b>Reddito derivante da prestazioni assicurate</b>	<b>9 073.20</b>	15 891.20
<b>Onere assicurativo</b>	<b>-292 083.00</b>	-368 986.00
Contratto di assicurazione	-1 735.00	-13 836.00
Contributi al fondo di garanzia	-290 348.00	-355 150.00
<b>Risultato netto dalla parte assicurativa</b>	<b>-1 753 524.90</b>	29 427 621.74

## Conto d'esercizio

In CHF	2023	2022
<b>Risultato netto dall'investimento patrimoniale</b>	<b>93 832 983.43</b>	-176 281 792.96
Reddito da risorse a breve termine	10 937 507.07	-3 389 716.81
Reddito da obbligazioni in CHF	17 413 731.91	-30 762 744.06
Reddito da Obbligazioni val. estera (hedged)	3 432 994.55	-14 999 052.71
Reddito da obbligazioni in valuta estera	-505 509.20	-1 326 009.56
Reddito da immobili, partecipazioni in comproprietà	5 687 286.64	17 597 210.78
Reddito da investimenti immobiliari indiretti Svizzera	6 178 152.75	-1 845 449.94
Reddito da azioni svizzere	17 405 091.00	-47 462 918.28
Reddito da azioni estere	42 881 123.20	-82 107 070.08
Reddito da private equity	-1 515 743.89	22 334 885.45
Reddito da fondi hedge	-304 594.27	-2 588 995.37
Reddito da Insurance linked Securities	357 934.61	-2 383 759.54
Reddito da infrastrutture	5 583 769.82	-2 047 029.09
Reddito da investimenti Immobili alternativi esteri	-5 055 020.54	-33 083.60
Reddito da Obbligazioni alternative	1 460 219.98	718 671.25
Reddito da fondi misti	2 540 552.89	-5 961 277.56
Securities Lending	3 625.55	22 215.45
Interessi ipotecari/interessi su prestazioni di libero passaggio	-207 573.30	-194 659.25
Spese di gestione patrimoniale	-12 460 565.34	-21 853 010.04
<b>Altri redditi</b>	<b>197 825.21</b>	167 506.05
Proventi da onorari amministrativi	164 984.70	164 864.80
Altri redditi	32 840.51	2 641.25
<b>Onere di gestione</b>	<b>-1 332 176.00</b>	-1 327 772.92
Onere di gestione generale	-1 252 763.60	-1 236 172.72
Esperto della previdenza professionale	-29 644.45	-44 412.85
Ufficio di revisione	-35 501.15	-35 889.95
Autorità di vigilanza	-14 266.80	-11 297.40
<b>Risultato prima dello scioglimento delle riserve di fluttuazione</b>	<b>90 945 107.74</b>	-148 014 438.09
<b>Scioglimento / costituzione di riserve di fluttuazione</b>	<b>-90 945 107.74</b>	148 014 438.09
<b>Eccedenza di ricavi / di spese</b>	<b>0.00</b>	0.00



## I Basi e organizzazione

### Forma giuridica

Fondazione

### Scopo della fondazione

La cassa pensioni Schindler attua la previdenza professionale per proteggere le persone assicurate, i loro familiari e superstiti contro le conseguenze economiche della vecchiaia, dell'invalidità e del decesso, e per adempiere le disposizioni dell'atto di fondazione, del regolamento e della LPP.

### Registrazione LPP

sì, n. reg.: LU 0144

### Atto di fondazione

dell'11 dicembre 1990

### Regolamento di previdenza

dell'1.1.2023, rivisto all'1.1.2024

### Regolamento per l'organizzazione della cassa pensioni e per l'elezione del Consiglio di fondazione

dell'1.12.2018

### Regolamento d'investimento

dell'1.1.2022

### Regolamento per la formazione degli accantonamenti e delle riserve

dell'31.12.2019

### Regolamento della liquidazione parziale

dell'1.12.2009

### Regolamento per l'adempimento dei diritti di voto degli azionisti

dell'1.1.2015

### Consiglio di fondazione; mandato 2022–2024

Rappresentanti del datore di lavoro	Rappresentanti dei lavoratori
Adrian Boutellier*, Presidente	Martin Allgäuer*, SIS
Bernhard Gisler	Michael Schmidt, EBI
Georg Jenni*	Moritz Blum, SBB
Renate Lang	Adriano Linguanotto*, S-ZH, fino al 31.12.2023
Erika Neumann, fino al 31.12.2023	Bernhard Megert, S-BE
Günter Schäuble*	Rosanna Ramoni, SCS
Sabine Schibli	Mike Weidlich*, ASZ
Dominique Widmer, a partire dall'1.1.2024	Gregorio Garcia, S-GR, a partire dall'1.1.2024

\* Membro della commissione d'investimento

### Gestione amministrativa

Antonietta Despeaux, gerente

Mario Passerini, sost. gerente

### Diritto di firma

Collettiva a due; i membri del Consiglio di fondazione con diritto di firma sono i membri della commissione d'investimento; i membri del Consiglio di fondazione rappresentanti dei lavoratori e rappresentanti dei datori di lavoro non firmano tra di loro.

### Esperto in assicurazioni

Toptima AG, Aarau (partner contrattuale), Pascal Renaud (esperto esecutivo)

### Ufficio di revisione

PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo

Reto Tognina, revisore responsabile

### Autorità di vigilanza

Ufficio della previdenza professionale (ZBSA), Lucerna

### Aziende affiliate

Azienda	Numero assicurati 31.12.2023	Numero assicurati 31.12.2022	Variazione
Ascensori Schindler SA, Ebikon	2 543	2 503	40
Schindler Management SA, Ebikon	371	403	-32
Building Minds Technology AG, Hergiswil	4	3	1
Inventio SA, Hergiswil	27	26	1
Schindler Supply Chain Europe AG, Ebikon	472	457	15
AS Ascensori SA, Küssnacht	937	892	45
Schindler Repro SA, Ebikon	19	21	-2
Schindler Berufsbildung, Ebikon	130	136	-6
Cassa pensioni Schindler, Ebikon	6	6	0
Schindler Vorsorge SA, Ebikon	2	2	0
Schindler Holding AG, Hergiswil	21	23	-2
Assicurati esterni	12	5	7
<b>Totale</b>	<b>4 544</b>	<b>4 477</b>	<b>67</b>

## II Assicurati attivi e beneficiari di rendita

### Assicurati attivi

	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Uomini	3 784	3 740	44
Donne	760	737	23
<b>Totale</b>	<b>4 544</b>	<b>4 477</b>	<b>67</b>
<b>Stato al 1.1.2023/2022</b>	<b>4 477</b>	<b>4 400</b>	
Entrate	508	501	
Uscite	-374	-359	
Pensionamenti	-56	-53	
Casi AI	-7	-7	
Decessi	-4	-5	
<b>Stato al 31.12.2023/2022</b>	<b>4 544</b>	<b>4 477</b>	

### Beneficiari di rendita

	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Rendite di vecchiaia	1 575	1 620	-45
Rendite d'invalidità	73	72	1
Rendite per coniugi	671	692	-21
Rendite accordate con il divorzio	5	5	0
Rendite per i figli / rendite per orfani	54	56	-2
<b>Totale</b>	<b>2 378</b>	<b>2 445</b>	<b>-67</b>

## III Realizzazione dello scopo

### Forma organizzativa

Cassa pensioni autonoma

### Prestazioni assicurate

	2023	2022
Salario massimo computabile	176 400	172 080
Deduzione di coordinamento	-14 700	-14 340
Salario massimo assicurato	161 700	157 740
Rendita d'invalidità massima (60%)	97 020	94 644
Rendita per coniugi massima (36%)	58 212	56 786
Rendita per i figli massima (12%)	19 404	18 929
Rendita di vecchiaia		Primato dei contributi con tre piani contributivi
Ripartizione dei contributi		
Datori di lavoro	55,8%	55,8%
Lavoratori	44,2%	44,2%

## IV Principi contabili e di valutazione, continuità

### Principi contabili, continuità

La contabilità, la redazione del bilancio e la valutazione vengono effettuati in base alle disposizioni del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuale, composto di bilancio, conto d'esercizio e allegato, informa sulla situazione finanziaria effettiva ai sensi della legislazione relativa alla previdenza professionale e corrisponde alle disposizioni di Swiss GAAP FER 26.

### Principi di valutazione

I **titoli quotati** sono iscritti al valore di mercato al 31.12.2023 e gli investimenti **alternativi** ai valori ultimamente dichiarati. Gli immobili sono stati valutati da Wüest Partner in base al metodo DCF e a un tasso di sconto medio del 2,75% (anno precedente: 2,66%).

Le **partecipazioni in comproprietà** sono state valutate adottando il metodo DCF (stimatore: PRIVERA, Wüest Partner).

Le spese di gestione patrimoniale (quota di costo TER) sono state contabilizzate secondo le direttive 02/2013 della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale. I dettagli sui costi della gestione patrimoniale figurano nell'allegato.

### Basi attuariali

Le riserve matematiche dei beneficiari di rendita sono state per la prima volta calcolate con la tabella generazionale LPP 2020 (finora LPP 2020) e applicando un interesse tecnico pari all'1,5% (finora 1,5%)

## V Rischi attuariali / Copertura del rischio / Grado di copertura

### Rischi attuariali

I rischi attuariali vengono assunti autonomamente dalla CP.

### Averi di vecchiaia assicurati attivi

In mio. di CHF	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Averi di vecchiaia	1044.5	991.9	52.6
di cui			
averi di vecchiaia LPP	405.1	397.6	7.5

## Andamento degli averi di vecchiaia

In mio. di CHF	2023	2022
Averi di vecchiaia all'1.1	991.9	978.7
Prestazioni di libero passaggio apportate	15.8	17.4
Acquisti	5.5	4.0
Accrediti di vecchiaia	74.7	73.0
Prelievi anticipati PPA e divorzio (netto)	-5.9	-4.8
Prestazioni d'uscita	-37.3	-36.4
Prestazione in capitale al pensionamento	-25.9	-12.1
Trasferimento averi di vecchiaia rendite di vecchiaia	-21.2	-32.5
Trasferimento averi di vecchiaia AI / decesso	-4.5	-4.9
Remunerazione averi di vecchiaia	51.4	9.5
<b>Averi di vecchiaia al 31.12</b>	<b>1044.5</b>	<b>991.9</b>

## Remunerazione degli averi di vecchiaia

In %	
2014	5,80%
2015	2,05%
2016	1,55%
2017	2,50%
2018	1,00%
2019	2,50%
2020	1,50%
2021	8,00%
2022	1,00%
<b>2023</b>	<b>5,50%</b>

## Capitale di previdenza dei beneficiari di rendita

In mio. di CHF	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Riserva matematica dei beneficiari di rendita	794.1	811.3	-17.2

## Adeguamenti delle rendite

Nel periodo intercorrente tra il 2003 e il 2023 le rendite non sono state aumentate.

## Perizia attuariale

Ultimo allestimento: 31.12.2023

Basi tecniche: LPP 2020, tavola generazionale (finora LPP 2020, tavola generazionale),

tasso d'interesse tecnico: 1,5% (finora 1,5%).

### Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

In %	
31.12.2014	115,55%
31.12.2015	114,44%
31.12.2016	113,49%
31.12.2017	116,24%
31.12.2018	111,56%
31.12.2019	115,17%
31.12.2020	118,45%
31.12.2021	123,49%
31.12.2022	116,37%
<b>31.12.2023</b>	<b>121,48%</b>

### Modifiche delle basi tecniche e ipotesi

Il capitale di previdenza dei beneficiari di rendita è stato calcolato con le basi tecniche LPP 2020, tavola generazionale (anno precedente: LPP 2020, tavola generazionale) e applicando un tasso d'interesse tecnico dell'1,5%.

### Composizione, sviluppo e illustrazione degli accantonamenti tecnici

In CHF	31.12.2023	31.12.2022
Accantonamenti tecnici	2 800 000	6 500 000
Accant. pensionamenti anticipati	9 000 000	9 000 000
Accantonamento per longevità	21 420 000	18 590 000
Accant. per misure di contenimento legate all'allquota di conversione	0	62 500 000
	<b>33 220 000</b>	<b>96 590 000</b>

### Accantonamento per casi di previdenza pendenti

Questo accantonamento comprende gli averi di vecchiaia o il potenziale capitale di previdenza per casi di previdenza non ancora conclusi.

### Accantonamento per variazioni di rischio degli assicurati attivi

In base all'analisi dei rischi dell'esperto in materia di previdenza professionale, la somma di rischio prevista è con una probabilità del 90% inferiore a 14,1 milioni di franchi. Dopo aver dedotto i contributi regolamentari di rischio di circa 5,1 milioni di franchi, conformemente alle basi tecniche risulta un fabbisogno di accantonamenti pari a 9 milioni di franchi.

### Accantonamento per perdite in seguito a pensionamenti

Le aliquote di conversione troppo elevate rispetto alle basi tecniche richiedono un accantonamento pari a 21.4 milioni di franchi.

### **Accantonamento per la riduzione del tasso d'interesse tecnico**

Un accantonamento per la riduzione del tasso d'interesse tecnico va costituito se il tasso d'interesse a rischio contenuto (=rendimento delle obbligazioni decennali della Confederazione) più un supplemento strutturale per tenere conto della capacità di rischio strutturale è inferiore al tasso d'interesse tecnico utilizzato dalla cassa pensioni. In base alla capacità di rischio strutturale della cassa pensioni il supplemento strutturale rispetto al tasso d'interesse per investimento a rischio contenuto viene fissato a 1,5 punti percentuali. Poiché al giorno di chiusura del bilancio il tasso d'interesse a rischio contenuto, ovvero il rendimento delle obbligazioni decennali della Confederazione (0,656%) più il supplemento strutturale di 1,5 punti percentuali, è superiore al tasso d'interesse tecnico dell'1,5%, non deve essere costituito alcun accantonamento.

### **Accantonamento per aumenti delle rendite**

Il consiglio di fondazione ha deciso di non aumentare le rendite all'1.1.2024. Non deve essere costituito alcun accantonamento per aumenti delle rendite.

### **Accantonamento per misure di contenimento in caso di riduzione dell'aliquota di conversione**

L'attuale aliquota di conversione include un tasso d'interesse tecnico del 2,5%. Dopo che il tasso d'interesse tecnico per il calcolo dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendita è stato fissato all'1,5%, a ogni pensionamento sorgono cosiddette perdite di pensionamento. Per ridurre queste perdite, l'aliquota di conversione dovrebbe essere ridotta. A seguito del mutato contesto dei tassi, il Consiglio di fondazione non ritiene più necessario ridurre l'aliquota di conversione. Per questo motivo viene sciolto l'accantonamento per le misure di contenimento pari a 62,5 milioni di franchi.

## **VI Cenni esplicativi sull'investimento patrimoniale e sul risultato netto derivante dall'investimento patrimoniale**

### **Regolamento d'investimento**

dell'1.1.2022

### **Consiglio di fondazione**

La responsabilità principale dell'investimento patrimoniale incombe al Consiglio di fondazione.

### **Commissione d'investimento**

La commissione d'investimento è composta di 5 membri e si occupa della sorveglianza dell'attività di collocamento dei gestori patrimoniali. È inoltre responsabile delle transazioni nel deposito Satellite (in particolare investimenti alternativi, investimenti immobiliari indiretti e fondi speciali nel settore delle azioni estere).

### **Global Custodian**

Banca depositaria per la custodia di titoli: Credit Suisse

### **Titoli**

Gestore	Tipo di deposito
Credit Suisse (autorizzato Finma)	Mandato misto
SwissLife Asset Management (autorizzato Finma)	Mandato misto
Bank Vontobel (autorizzato Finma)	Mandato misto
Zürcher Kantonalbank (autorizzato Finma)	Mandato misto (gestione passiva)
UBS (fondi d'investimento) / autorizzato Finma	Azioni estere

### **Immobili svizzeri**

Gli immobili di proprietà vengono gestiti esternamente dalla HIG Asset Management AG. Gli investimenti immobiliari indiretti vengono effettuati tramite società di partecipazione, fondi e fondazioni d'investimento.

### **Immobili alternativi esteri**

Gli investimenti vengono effettuati tramite fondi quotati o non quotati.

### **Private Equity**

Gli investimenti vengono principalmente effettuati tramite fondi non quotati.

### **Infrastrutture**

Gli investimenti vengono effettuati tramite fondi non quotati.

### **Hedge Funds**

Gli investimenti vengono effettuati tramite fondi di fondi.

### **Insurance linked Securities**

Gli investimenti vengono effettuati tramite fondi non quotati.



## Obbligazioni alternative

Gli investimenti vengono principalmente effettuati tramite fondi non quotati.

## Promesse di pagamento in sospeso

La CP Schindler dispone delle seguenti promesse di pagamento in sospeso nei settori d'investimento Private Equity, Hedge Funds, Infrastrutture, Immobili esteri e Obbligazioni alternative (in milioni di franchi):

## Promesse di pagamento in sospeso

Categoria di investimento	31.12.2023	31.12.2022
Private Equity	91.0	101.9
Fondi hedge	7.4	13.9
Infrastrutture	17.2	27.6
Immobili alternativi esteri	5.3	8.9
Obbligazioni alternative	4.4	4.9
<b>Totale in mio. di CHF</b>	<b>125.3</b>	<b>157.2</b>

## Strategia d'investimento

In %	Strategia 2023	Margini di oscillazione	Stato al 31.12.2023	Stato al 31.12.2022
Liquidità / diversi	0,5%	0-15%	2,4%	1,9%
Obbligazioni CHF	14,5%	+/-10.0%	13,4%	13,1%
Obbligazioni val. estera (hedged)	4,0%	+/-2.5%	3,9%	3,7%
Obbligazioni in valuta estera	0,0%	0-5.0%	0,3%	0,4%
Immobili svizzeri	33,0%	+/-5.0%	31,2%	32,7%
Azioni svizzere	11,0%	+/-2.5%	10,5%	10,4%
Azioni estere	18,0%	+/-2.5%	17,7%	16,6%
Private Equity	7,0%	+/-2.0%	7,7%	8,2%
Hedge Funds	1,5%	+/-1.5%	1,2%	1,5%
Commodities	0,0%	+/-2.0%	0,0%	0,0%
Ins. Linked Securities	1,5%	+/-1.5%	1,3%	1,4%
Infrastrutture	4,0%	+/-2.0%	4,2%	3,4%
Immobili alternativi esteri	3,0%	+/-2.0%	2,4%	2,8%
Obbligazioni alternative	2,0%	+/-2.0%	2,1%	2,2%
Patrimonio misto	0,0%	+2.0%	1,7%	1,7%
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>		<b>100,0%</b>	100,0%

## Performance

La performance 2023 per il patrimonio complessivo ammonta al 4,21% (anno precedente 7,06%) ed è stata calcolata dal Global Custodian (Credit Suisse).

Il risultato netto dell'investimento patrimoniale è composto come segue (CHF):

### Reddito da sostanza

In CHF	2023	2022
Reddito da risorse a breve termine	<b>10 937 507</b>	-3 389 717
Reddito da obbligazioni in CHF	<b>17 413 732</b>	-30 762 744
Reddito da Obbligazioni val. estera (hedged)	<b>3 432 995</b>	-14 999 053
Reddito da obbligazioni in valuta estera	<b>-505 509</b>	-1 326 010
Reddito da immobili, partecipazioni in comproprietà	<b>5 687 287</b>	17 597 211
Reddito da investimenti immobiliari indiretti Svizzera	<b>6 178 153</b>	-1 845 450
Reddito da azioni svizzere	<b>17 405 091</b>	-47 462 918
Reddito da azioni estere	<b>42 881 123</b>	-82 107 070
Reddito da private equity	<b>-1 515 744</b>	22 334 885
Reddito da fondi hedge	<b>-304 594</b>	-2 588 995
Reddito da materie prime	<b>0</b>	0
Reddito da Insurance linked Securities	<b>357 935</b>	-2 383 759
Reddito da infrastrutture	<b>5 583 770</b>	-2 047 029
Reddito da investimenti Immobili alternativi esteri	<b>-5 055 021</b>	-33 083
Reddito da Obbligazioni alternative	<b>1 460 220</b>	718 671
Reddito da fondi misti	<b>2 540 553</b>	-5 961 278
Securities Lending	<b>3 626</b>	22 215
Interessi ipotecari/interessi su prestazioni di libero passaggio	<b>-207 573</b>	-194 659
Spese di gestione patrimoniale	<b>-12 460 565</b>	-21 853 010
<b>Risultato netto dall'investimento patrimoniale</b>	<b>93 832 983</b>	-176 281 793

## Spese di gestione patrimoniale

In CHF	31.12.2023	31.12.2022
<b>Investimenti patrimoniali</b>	<b>2 315 244 117</b>	2 250 550 558
di cui		
Investimenti trasparenti in materia di costi	<b>2 302 026 976</b>	2 243 860 198
Investimenti non trasparenti	<b>13 217 141</b>	<b>6 690 360</b>
Quota di trasparenza in termini di costi	<b>99,4%</b>	99,7%
	<b>2023</b>	2022
<b>Spese di gestione patrimoniale</b>		
Spese di gestione patrimoniale direttamente contab.	<b>3 111 575</b>	3 080 279
Spese di gestione patrimoniale indirette (secondo TER)	<b>9 348 990</b>	18 772 731
Spese di gestione patrimoniale contabilizzate	<b>12 460 565</b>	21 853 010
in % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	<b>0,54%</b>	0,97%

Per quanto riguarda le spese pari a 12,5 milioni di franchi figuranti sul conto d'esercizio (anno precedente 21,9 milioni di franchi), si tratta di spese dirette (tasse di deposito, costi per la gestione patrimoniale, per l'amministrazione degli immobili, tassa di bollo ecc.) nonché gli ulteriori costi TER (Total Expense Ratio) dei fondi impiegati. I costi TER sono stati perlopiù calcolati conformemente alle direttive della Commissione di alta vigilanza in base al portafoglio di fine anno. Si tratta pertanto di un'approssimazione. Rispetto ad altre casse pensioni i costi sono relativamente elevati, il che è principalmente riconducibile alla strategia d'investimento che presenta una quota elevata di immobili e investimenti alternativi. Rispetto all'anno precedente, i costi si sono ridotti. Nel 2022 sono stati sostenuti costi TER più elevati per gli investimenti in Private Equity a causa dell'eccellente performance del 2021.

Per i seguenti investimenti non sono stati calcolati costi TER, essi rientrano pertanto nei cosiddetti "investimenti collettivi non trasparenti in termini di costi".

## Investimenti collettivi non trasparenti in termini di costi

In CHF				
Paniere d'investimento	Offerente	Codice ISIN	31.12.2023	31.12.2022
CSA Energy-Transition Infr.L	CS Fondazioni d'investimento	CH1170447309	<b>8 986 315</b>	0
Pinebridge PEP IV	Pinebridge	n.d.	<b>96 587</b>	97 112
Pinebridge Secondary II	Pinebridge	n.d.	<b>46 195</b>	68 395
Paul Capital Secondary IX	Paul Capital	n.d.	<b>498 552</b>	996 328
Highstar III	Highstar	n.d.	<b>426</b>	468
Highstar IV	Highstar	n.d.	<b>286 396</b>	1 231 430
4IP Europ. Property FoF	4IP Mangement	n.d.	<b>642 109</b>	2 288 511
Access Capital Private Debt Fund II	Access	n.d.	<b>1 639 337</b>	1 724 881
Crown Secondaries Sp. Opp. III 2023	LGT	n.d.	<b>1 021 224</b>	0
JP Morgan Europ. Properties	JP Morgan	n.d.	<b>0</b>	16 428
Blackrock Private Opportunity V 2022	Blackrock	n.d.	<b>0</b>	266 807
<b>Totale</b>			<b>13 217 141</b>	6 690 360

Nel quadro dell'approvazione annua della strategia d'investimento, viene anche accettato di continuare a effettuare investimenti collettivi non trasparenti in termini di costi.

### Riserve di fluttuazione

Le riserve di fluttuazione servono a compensare le perdite sui corsi nell'ambito dell'attivo fisso. In base all'attuale strategia d'investimento e al livello dei tassi, il margine di oscillazione è stato fissato tra il 116% e il 124%. Il Consiglio di fondazione parte dal presupposto che in questo modo sia possibile far fronte a due anni negativi in termini di investimenti, senza che sorga una copertura insufficiente.

### Situazione delle riserve di fluttuazione

In mio. di CHF	31.12.2023	31.12.2022
Totale di bilancio	<b>1 871.8</b>	1 899.8
Obiettivo riserve di fluttuazione 124% del grado di copertura	<b>449.2</b>	455.9
Riserve di fluttuazione secondo il bilancio	<b>402.0</b>	311.1
Deficit di riserve	<b>47.2</b>	144.8

### Estensione delle possibilità d'investimento ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2

Con una quota del patrimonio complessivo pari al 18,9%, anche nella categoria Investimenti alternativi viene superato il limite massimo del 15%.

Il superamento viene effettuato nel quadro della strategia d'investimento approvata dal Consiglio di fondazione. I collocamenti nella categoria Investimenti alternativi sono ripartiti in sei categorie e pertanto ampiamente diversificati.

Anche con l'estensione delle possibilità d'investimento vengono rispettati i principi dell'art. 50 cpv. 1 – 3 OPP 2.

### **Retrocessioni**

La CP ha ricevuto da diversi offerenti di fondi retrocessioni pari a 112'392 franchi. Questo importo è stato dedotto dalle spese di gestione patrimoniale.

### **Banca depositaria**

Il Credit Suisse è la banca depositaria centrale (Global Custodian).

### **Controlling**

L'attività di controlling è svolta dal Credit Suisse, reparto Global Investment Reporting (osservanza dei margini di oscillazione e delle condizioni di qualità) e dal reparto Controlling di Schindler Management SA (valutazione dei risultati).

La commissione d'investimento si riunisce almeno 4 volte l'anno. Il Consiglio di fondazione organizza almeno tre riunioni informative all'anno e viene regolarmente informato sui risultati conseguiti. Inoltre il Consiglio di fondazione riceve mensilmente un reporting della gestione e il rapporto annuo del controller.

I gestori patrimoniali presentano regolarmente i risultati conseguiti sia dinanzi al Consiglio di fondazione sia alla commissione d'investimento.

### **Investimenti in strumenti finanziari derivati**

L'impiego di strumenti finanziari derivati è disciplinato dal regolamento d'investimento e dalle convenzioni con i gestori patrimoniali ed adempie le disposizioni dell'OPP 2. È ammesso se esiste una rispettiva liquidità o relativi investimenti di base e se i limiti prestabiliti non vengono superati. Le vendite allo scoperto non sono ammesse. Al 31.12.2023 risultano aperte le seguenti operazioni di divise a termine.

Operazioni di cambio a termine aperte	Corso	Scadenza
Vendita USD 164 320 000	0.877	16.01.2024
Vendita USD 6 100 000	0.892	12.02.2024
Vendita NOK 15 100 000	0.080	12.02.2024
Vendita EUR 66 867 000	0.945	16.01.2024

### **Securities Lending**

Nel 2023 il Consiglio di fondazione ha deciso di sospendere il programma Securities Lending.

### **Investimenti presso il datore di lavoro**

Non vengono effettuati investimenti presso i datori di lavoro. I gestori patrimoniali esterni possono acquistare o vendere le azioni/i buoni di partecipazione e le obbligazioni della Schindler Holding SA. Al 31.12.2023 il portafoglio d'investimento della CP non comprende tali titoli.

La CP gestisce un conto corrente presso la Schindler Holding SA che viene utilizzato per l'incasso dei contributi. Al 31.12.2023 l'avere nei confronti delle ditte affiliate ammonta a 8,5 milioni di franchi (saldo del conto della Schindler Holding SA e contributi del mese di dicembre 2023). Tasso d'interesse al 31.12.2023 applicabile al conto presso la Schindler Holding SA: 0,00% p.a. I contributi in sospeso sono stati pagati nel mese di gennaio 2024.

### **Pension Fund Governance**

La CP è sottoposta allo statuto dell'ASIP. I membri del Consiglio di fondazione nonché il gerente devono confermare annualmente per iscritto che hanno rispettato sia le disposizioni dello statuto dell'ASIP sia il codice di condotta della Schindler.

### **Adempimento dei diritti di voto degli azionisti**

Per l'adempimento dei diritti di voto degli azionisti conformemente agli artt. 71a e 71b LPP, il Consiglio di fondazione ha approvato un rispettivo regolamento. Per le azioni detenute direttamente in Svizzera, la CP adempie ai diritti di voto degli azionisti. A questo proposito il Consiglio di fondazione viene supportato dalla Inrate AG in veste di consulente in materia di diritto di voto. La CP pubblica il proprio voto sul sito.

### **Mandati presso ditte esterne**

Nell'anno in rassegna i detentori di mandati in seno alla CP hanno assunto i seguenti mandati esterni:

- Mario Passerini, membro del Consiglio di fondazione della fondazione d'investimento HIG

## VII Cenni esplicativi su altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

### Spese amministrative

In CHF	2023	2022
<b>Spese amministrative</b>		
Costi salariali	<b>881 374</b>	846 796
Pigione	<b>59 774</b>	51 373
Informatica	<b>209 620</b>	158 684
Stampati, perfezionamento ecc.	<b>101 996</b>	179 319
Autorità di vigilanza	<b>14 267</b>	11 297
Esperto di cassa pensioni	<b>29 644</b>	44 413
Ufficio di revisione	<b>35 501</b>	35 890
Proventi da onorari amministrativi	<b>-164 985</b>	-164 865
<b>Totale spese amministrative</b>	<b>1 167 191</b>	1 162 907
Numero assicurati	<b>6 922</b>	6 922
Spese amministrative per persona assicurata	<b>169</b>	168

### Riserva dei contributi del datore di lavoro

La riserva dei contributi del datore di lavoro costituita nel 2005 dalla Ascensori Schindler SA pari a 22,0 milioni di franchi non viene remunerata dalla cassa pensioni.

### Ipoteche passive

Nel quadro dell'acquisto dell'immobile Libelle sono state riprese due ipoteche passive di complessivamente 5,8 milioni di franchi di cui una, pari a 1,8 milioni di franchi, è stata trasferita sull'edificio ubicato alla Winkelriedstrasse 58 di Lucerna. Le ipoteche sono valide fino al 2025 rispettivamente al 2028.

## VIII Condizioni dell'autorità di vigilanza

I conti annuali fino all'esercizio 2022 sono stati approvati senza riserve.

## IX Altre informazioni in merito alla situazione finanziaria

Per garantire le operazioni a termine su divise, i titoli vengono costituiti in pegno parzialmente e fino a un massimo di 25 milioni di franchi presso il Credit Suisse.

## X Avvenimenti dopo il giorno di chiusura del bilancio

Nessuno

**Indirizzo di contatto:**

Cassa Pensioni Schindler

6030 Ebikon

Telefono +41 41 445 31 71

[pk.ch@schindler.com](mailto:pk.ch@schindler.com)

[www.schindler-pk.ch](http://www.schindler-pk.ch)