

# Rapporto succinto | 2020

## Editoriale

### Care lettrici, cari lettori,

la crisi del coronavirus ha avuto un impatto notevole sulle nostre vite. Profondi cambiamenti nella società e nell'economia sono più che evidenti. L'inatteso verificarsi di uno scenario impensabile ci ha aperto gli occhi. Le economie di molti paesi hanno subito una brusca frenata e nel primo trimestre dell'anno le Borse internazionali hanno accusato forti cali. A fine marzo 2020 la performance della PIG ammontava a meno 8.5%. Gli istituti di emissione e i governi hanno cercato di contrastare la crisi con misure di politica monetaria e fiscale di una portata finora inimmaginabile. A partire da aprile 2020 i mercati dei capitali hanno poi registrato, fino a settembre e ottobre, rendimenti positivi e a fine dicembre 2020 la PIG metteva a segno una performance di tutto rispetto del 6.4%. Hanno contribuito a questo soddisfacente risultato soprattutto le categorie d'investimento azioni (9.8%) e immobili svizzeri (7.3%). Tuttavia, la crisi non è superata e non possiamo prevedere risultati altrettanto elevati in futuro. La performance media prevista sulla base dell'attuale strategia d'investimento della PIG ammonta a un buon 2%.

Riportiamo qui di seguito una panoramica dei principali temi che ci hanno impegnati l'anno scorso.

#### Adeguamento del regolamento

All'inizio del 2021 sono entrate in vigore le seguenti disposizioni, che hanno richiesto un adeguamento del regolamento di previdenza e dei piani di previdenza. I collaboratori che perdono il proprio posto di lavoro dopo il compimento del 58° anno d'età possono, a determinate condizioni, rimanere assicurati presso la PIG. Prelievi anticipati e costituzioni in pegno per proprietà d'abitazioni a uso proprio sono in futuro possibili fino al raggiungimento dell'età ordinaria di pensionamento (finora sino a 3 anni prima dell'età ordinaria di pensionamento).

#### Liquidazione parziale nella cassa di previdenza AQUILA

Nell'ambito della strategia One Brand comunicata a maggio del 2017, più del 5% degli assicurati

attivi è uscito dalla cassa di previdenza AQUILA per aver concluso il rapporto di lavoro. Sono così state soddisfatte le circostanze che danno luogo a una liquidazione parziale. Di conseguenza, oltre alla prestazione d'uscita, le persone assicurate interessate hanno un diritto individuale ai fondi liberi dell'istituto di previdenza AQUILA. Tali diritti sono stati versati analogamente alle prestazioni di uscita.

#### Nuove affiliazioni di imprese

Nel 2020 hanno aderito alla PIG le seguenti imprese:

- HeBa Partners SA e MiSENSO SA presso la cassa di previdenza AQUILA
- Snäx SA presso la cassa di previdenza FUTURA
- Finass Reisen SA e TW SA presso la cassa di previdenza TRAVEL
- Groupe Médical Synergie SA, Operationszentrum Burgdorf AG e Radiologie Luzern AG presso la cassa di previdenza VIVA

#### Uscite di imprese

In seguito alla vendita da parte della Migros a Swiss E-Mobility Group AG, il 31 dicembre 2020 m-way sa è uscita dalla PIG.

La MIACAR SA è stata integrata nella myMigros, affiliata alla Cassa pensioni Migros. La convenzione di affiliazione con la MIACAR SA è stata disdetta al 30 novembre 2020.

Importanti documenti e informazioni sono disponibili su [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch). Il simulatore per il calcolo nel menu alla voce «Simulatore» vi permette di calcolare tra l'altro come migliorare la vostra situazione previdenziale o come cambia la rendita di vecchiaia se al momento del pensionamento prelevate una parte della prestazione di vecchiaia in forma di capitale.

Vi auguriamo una piacevole lettura e ringraziamo tutti coloro che si sono impegnati nel 2020 a favore della PIG.

Dott. Reto Waidacher  
Presidente del consiglio  
di fondazione

Hermann Dörig  
Direttore

## Bilancio



	2020 KCHF	2019 KCHF
<b>Bilancio al 31 dicembre</b>		
<b>Attivo</b>	<b>1 588 571.5</b>	<b>1 489 123.5</b>
Attivo e passivo operativo transitorio	2 385.4	5 099.4
Investimenti di capitale	1 586 186.1	1 484 024.1
■ Liquidità	17 971.6	8 530.2
■ Obbligazioni	614 434.6	561 037.2
■ Azioni	646 298.2	621 382.9
■ Immobili	307 481.7	293 073.8
<b>Passivo</b>	<b>1 588 571.5</b>	<b>1 489 123.5</b>
Debiti e passivo transitorio	49 449.9	15 187.1
Riserve dei contributi del datore di lavoro	9 252.9	10 110.6
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1 093 503.1	1 059 995.4
■ Capitale di previdenza assicurati attivi	530 557.5	539 938.2
■ Capitale di previdenza beneficiari di rendite	509 245.5	484 274.1
■ Accantonamenti tecnici	53 700.1	35 783.1
Riserva di fluttuazione di valore	204 011.8	199 566.6
Fondi liberi	232 353.8	204 263.6
■ Situazione all'inizio del periodo	204 263.6	58 656.5
■ Avanzo d'esercizio	28 090.2	145 607.1

## Conto economico



	2020 KCHF	2019 KCHF
<b>Conto economico</b>		
Risultato netto della componente assicurativa	-59 815.3	-10 510.6
■ Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata	86 882.3	263 936.8
■ Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-112 961.2	-284 701.5
■ Costituzione/Scioglimento di capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	-33 792.2	9 124.7
■ Proventi da attività d'assicurazione	290.4	1 372.9
■ Contributi al fondo di garanzia	-234.6	-243.5
Risultato netto degli investimenti	93 727.4	171 725.8
■ Reddito da investimenti	96 188.3	132 902.5
■ Costo degli interessi	-129.9	-100.4
■ Costo amministrativo degli investimenti	-2 331.0	-2 267.6
Altri ricavi	30.2	4 924.8
Altre spese	-3.7	-12.6
Costi amministrativi	-1 403.3	-1 549.5
<b>Avanzo d'esercizio prima della variazione della riserva di fluttuazione di valore</b>	<b>32 535.3</b>	<b>164 577.9</b>
Costituzione riserva di fluttuazione di valore	-4 445.2	-18 970.8
<b>Avanzo d'esercizio</b>	<b>28 090.1</b>	<b>145 607.1</b>

## Performance

### Performance dalla fondazione della PIG



## Investimenti patrimoniali



### Categorie d'investimento

al 31 dicembre in %	2020			2019		
	Allocazione	Performance	Benchmark	Allocazione	Performance	Benchmark
Liquidità	1.1	0.0	-0.8	0.6	-0.1	-0.9
Obbligazioni	38.8	2.2	2.2	37.8	4.1	4.0
Azioni	40.7	9.8	8.9	41.9	26.4	26.3
Immobili	19.4	6.4	5.1	19.7	6.1	5.2
<b>Totale</b>	<b>100.0</b>	<b>6.4</b>	<b>5.9</b>	<b>100.0</b>	<b>12.9</b>	<b>12.9</b>

### Investimenti patrimoniali sostenibili

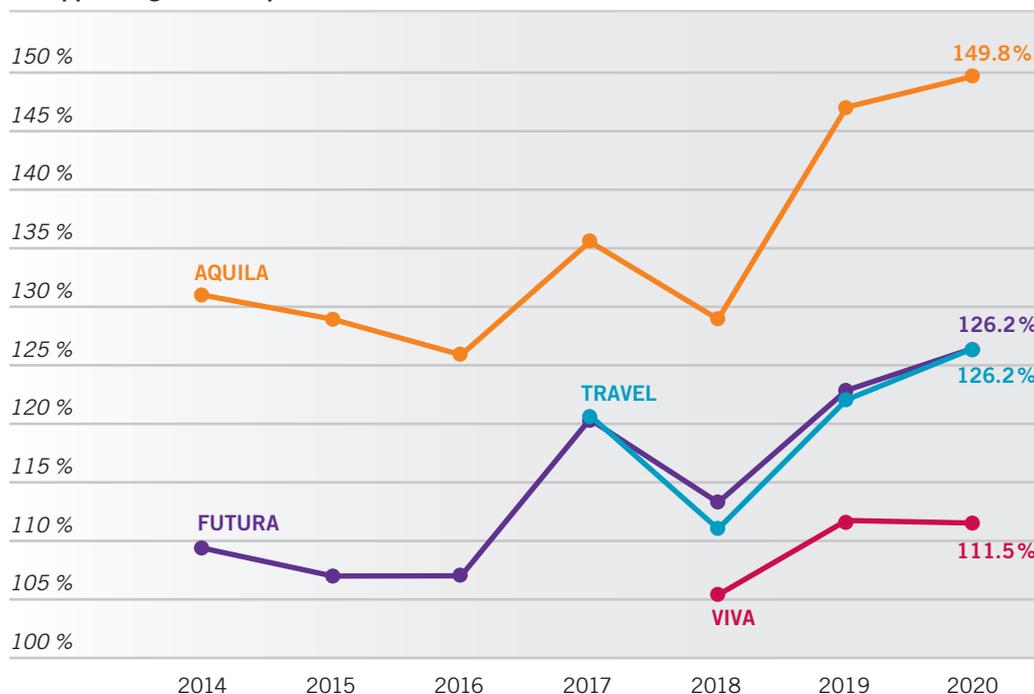
Circa l'87% degli investimenti patrimoniali sono gestiti dalla Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros (CPM), che attribuisce grande importanza al tema della sostenibilità. Dall'approvazione della strategia per il clima, le emissioni di CO<sub>2</sub> dei portafogli in azioni e obbligazioni corporate sono state ridotte del 30% rispetto agli indici standard. A novembre del 2020, l'Alleanza per il clima ha pubblicato un rating sul clima di 110 casse pensioni in Svizzera. La CPM è attualmente uno dei tre istituti di previdenza leader per quanto riguarda l'impegno per una strategia climatica con un piano di decarbonizzazione. Per il 2021, la CPM si è posta l'obiettivo di ridurre ulteriormente le emissioni di CO<sub>2</sub> dei portafogli azionari e delle obbligazioni corporate.

## Grado di copertura e tasso d'interesse tecnico



Il grado di copertura fornisce un'immagine della situazione finanziaria della fondazione ed è un importante parametro di valutazione della capacità di rischio. Il grado di copertura dichiarato corrisponde al rapporto tra l'attivo disponibile e il capitale di previdenza e gli accantonamenti tecnici.

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



### Tasso d'interesse tecnico

Il tasso d'interesse tecnico è il tasso di sconto con cui viene valutato il capitale di previdenza dei beneficiari di rendite. Alla fine dell'esercizio 2020 è stato ridotto dal 2.0% all'1.5%. Il capitale di previdenza alla base delle rendite correnti deve essere aumentato a causa della riduzione del tasso d'interesse tecnico, poiché il reddito futuro da interessi calcolato è inferiore.

## Effettivo degli assicurati

al 31 dicembre	2020	2019
<b>Assicurati attivi</b>	<b>4 563</b>	<b>4 909</b>
<b>Beneficiari di rendite</b>	<b>2 223</b>	<b>2 226</b>
■ Beneficiari di rendite di vecchiaia	1 707	1 708
■ Beneficiari di rendite per i superstiti	385	378
■ Beneficiari di rendite d'invalidità	131	140
<b>Totale assicurati</b>	<b>6 786</b>	<b>7 135</b>

## Organizzazione



da s. a. d. Hermann Dörig, direttore, Nadine Weber, consulente di previdenza, Katharina Zimmermann, responsabile del team, Emanuel Walther, consulente di previdenza, Mona Tüller, responsabile finanze.

<b>Consiglio di fondazione</b> Situazione 1.1.2021	<b>Rappresentanti del datore di lavoro</b> Dott. Reto Waidacher (presidente) Nicole Glanzmann Markus Glesti Silvia Pfeiffer-Fischer Dirk Rosenberg	<b>Rappresentanti dei lavoratori</b> Jan Lewerentz (vicepresidente) Brigitte Keller Reto Schumacher Beatrice Walser Patrick Zulauf
<b>Ufficio di revisione</b>	PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo, Claudio Notter (revisore responsabile)	
<b>Periti in materia di previdenza professionale</b>	Libera SA, Zurigo, Samuel Blum	
<b>Investment Controlling</b>	Complementa Investment Controlling SA, San Gallo	
<b>Gestore patrimoniale</b>	Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, Schlieren	
<b>Direzione</b>	Hermann Dörig	
<b>Autorità di vigilanza</b>	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP del cantone di Argovia (BVSA), Aarau	
<b>Aziende affiliate</b> Situazione 1.1.2021	Cassa di previdenza AQUILA: HeBa Partners SA, Grandi Magazzini Globus SA, Migros Digital Solutions SA, MiSENSE SA  Cassa di previdenza FUTURA: ACTIV FITNESS TICINO SA, DEPOT CH AG, Snäx AG  Cassa di previdenza TRAVEL: bta first travel ag, Finass Reisen SA, HHD SA, Hotelplan Management SA, MTCH SA, TW SA  Cassa di previdenza VIVA: fit im job AG, Groupe Médical Synergie SA, Medbase AG, Medbase Berner Oberland AG, Medbase Romandie SA, Medbase Zentralschweiz AG, Operationszentrum Burgdorf AG, Radiologie Luzern AG	

Il riassunto dei conti annuali della relativa cassa di previdenza è riportato in allegato.

### Desiderate informazioni più dettagliate?

Il conto annuale per l'anno 2020 è disponibile in forma elettronica su [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch).

### PREVIDENZA in globo<sup>M</sup>

Scan Center, Casella postale  
8010 Zurigo  
Tel. 044 436 85 55  
[info@in-globo.ch](mailto:info@in-globo.ch)  
[www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch)

