

Rapporto succinto 2023

luglio 2024

Editoriale

Care lettrici, cari lettori,

l'anno borsistico 2023 è iniziato in modo soddisfacente. Tuttavia, durante l'anno appena trascorso, la lotta all'inflazione ha messo notevolmente sotto pressione i mercati azionari. Alla fine di ottobre il rendimento d'investimento ammontava ancora all'1.4%. Le obbligazioni denominate in franchi svizzeri e le azioni estere (coperte) hanno registrato le performance migliori. Negli ultimi due mesi del 2023, il calo dei tassi d'inflazione e la speranza di una riduzione dei tassi guida hanno spinto le Borse a un rilassante rally di fine anno: un rendimento d'investimento del 6.7% al 31.12.2023!

Anche nel 2024 i rischi d'investimento non possono essere sganciati dai rischi politici globali. Per quanto riguarda il Medio Oriente, sembrano emergere ulteriori rischi geopolitici. Alla luce di questo contesto, siamo più che soddisfatti con il rendimento YTD del 2.1% al 30.4.2024.

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

Novità nel regolamento di previdenza al 1° gennaio 2024

In caso di riscatto facoltativo è stato precisato che le prestazioni di vecchiaia già percepite vengono considerate nel calcolo del volume di riscatto massimo consentito.

Il termine «età ordinaria di pensionamento AVS» viene sostituito dal termine «età di riferimento AVS» (riforma AVS).

Nel caso di pensionamento parziale, il legame con il grado di occupazione ha portato a difficili problemi di delimitazione. L'entità del pensionamento parziale si valuta ora in base alla riduzione del salario computabile. La riduzione del salario in seguito a pensionamento parziale deve essere almeno del 20%. Il salario computabile ancora percepito dopo il pensionamento parziale deve superare il salario minimo ai sensi dell'art. 2 LPP (soglia d'entrata). Il pensionamento può essere completato con un percorso di massimo tre fasi parziali.

La nuova legge sulla protezione dei dati obbliga gli istituti di previdenza a definire il rapporto di protezione dei dati con i datori di lavoro, gli assicurati, l'ufficio di revisione, gli esperti di previdenza professionale e altri rappresentanti nel regolamento di previdenza.

Liquidazione parziale nelle casse di previdenza AQUILA e FUTURA

Anche quest'anno le casse di previdenza AQUILA e FUTURA sono in fase di liquidazione parziale.

Activ Fitness SA era l'unica azienda affiliata nella cassa di previdenza FUTURA. Il 31.12.2022 abbiamo preparato un conto annuale per una cassa di previdenza con 25 assicurati. Il 1° gennaio 2024, Activ Fitness Ticino SA ha aderito alla fondazione collettiva PKG.

A causa della cessazione di Migros Digital Solutions e della conseguente ristrutturazione, deve essere determinata la liquidazione parziale della cassa di previdenza AQUILA.

I rapporti di liquidazione parziale sono stati approvati in occasione della seduta del consiglio di fondazione del 26.4.2024.

Nuove affiliazioni di imprese

Nel 2023 hanno aderito alla PIG le seguenti imprese:

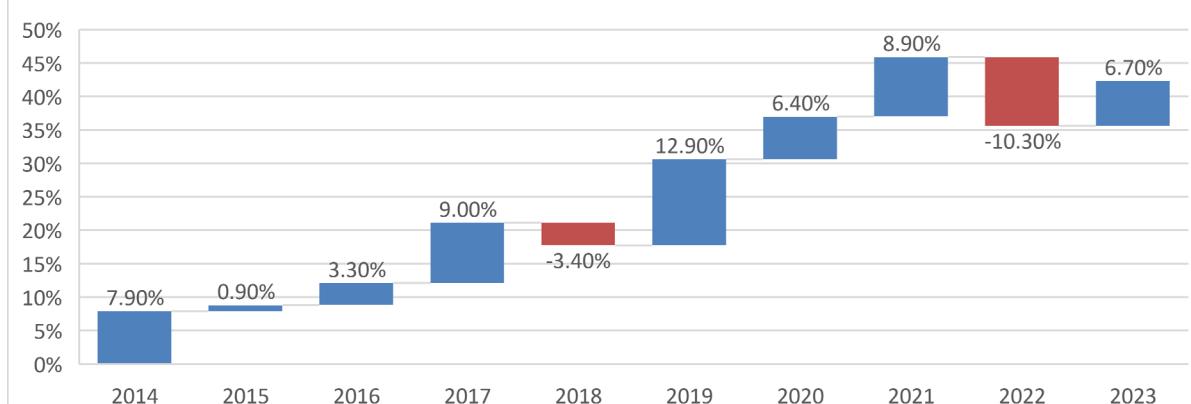
- WePractice AG / Cassa di previdenza AQUILA
- Yuno SA / Cassa di previdenza AQUILA
- DENNER Partner / Casse die previdenza DENNER

Commissioni di previdenza e consiglio di fondazione

Nell'ultimo anno si sono verificati numerosi cambiamenti di personale in quasi tutte le commissioni di previdenza e di conseguenza anche nel consiglio di fondazione. Non riteniamo necessario elencarli tutti in questa sede. Cogliamo l'occasione per ringraziare i membri uscenti di questi organi per i servizi resi alla PIG e siamo lieti di dare il benvenuto ai nuovi membri. La composizione attuale è riportata nell'ultima pagina del rapporto succinto e sul nostro sito web.

Importanti documenti e informazioni sono disponibili su 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 2023 a favore della PIG.

Bilancio	Bilancio al 31 dicembre	2023	2022
		TCHF	TCHF
Attivo		1 370 460.2	1 223 709.4
Attivo e passivo operativo transitorio		9.8	109.8
Investimenti di capitale		1 370 450.4	1 223 599.6
Liquidità		32 550.6	29 267.1
Obbligazioni		437 650.5	441 586.2
Azioni		521 301.6	434 475.2
Immobili		312 297.8	313 192.6
infrastrutture		66 649.9	5 078.6
Passivo		1 370 460.2	1 223 709.4
Debti e passivo transitorio		25 962.1	22 388.3
Riserve dei contributi del datore di lavoro		133 167.1	118 625.4
Accantonamenti non tecnici		3 721.9	3 721.9
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		1 045 866.6	978 692.6
Capitale di previdenza assicurati attivi		679 298.5	640 147.
Capitale di previdenza beneficiari di rendite		281 570.	257 795.6
Accantonamenti tecnici		84 998.1	80 750.1
Riserva di fluttuazione di valore		161 742.6	100 281.3
Fondi liberi		.	.
Situazione all'inizio del periodo		.	150 561.7
Disavanzo / Avanzo d'esercizio		.	- 150 561.7
Risultato operativo		2023	2022
Conto economico		TCHF	TCHF
Risultato netto della componente assicurativa		- 18 570.3	- 36 407.3
Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata		174 880.7	697 763.
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		- 111 062.4	- 478 239.5
Variazione di capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		- 81 721.4	- 254 204.
Costi assicurativi		- 878.5	- 2 768.9
Proventi da attività d'assicurazione		211.4	1 042.
Risultato netto degli investimenti		82 268.3	- 143 651.9
Profitto investimenti patrimoniali		84 814.9	- 141 159.1
Costo degli interessi		- 165.3	- 172.2
Costo amministrativo degli investimenti		- 2 381.2	- 2 320.5
Costituzione / Scioglimento accantonamenti non tecnici		.	- 2 229.4
Altri ricavi		9.2	84.5
Altre spese		- 3.3	- 367.3
Costi amministrativi		- 2 242.5	- 2 227.6
Disavanzo d'esercizio prima della variazione della riserva per le		61 461.4	- 184 799.
Scioglimento / costituzione della riserva per le fluttuazioni di valore		- 61 461.4	34 237.3
Eccedenza di spese/ricavi		.	- 150 561.7
Sviluppo del grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2		115.5%	110.2%
Performance	Performance dall'inizio del PIG		
			

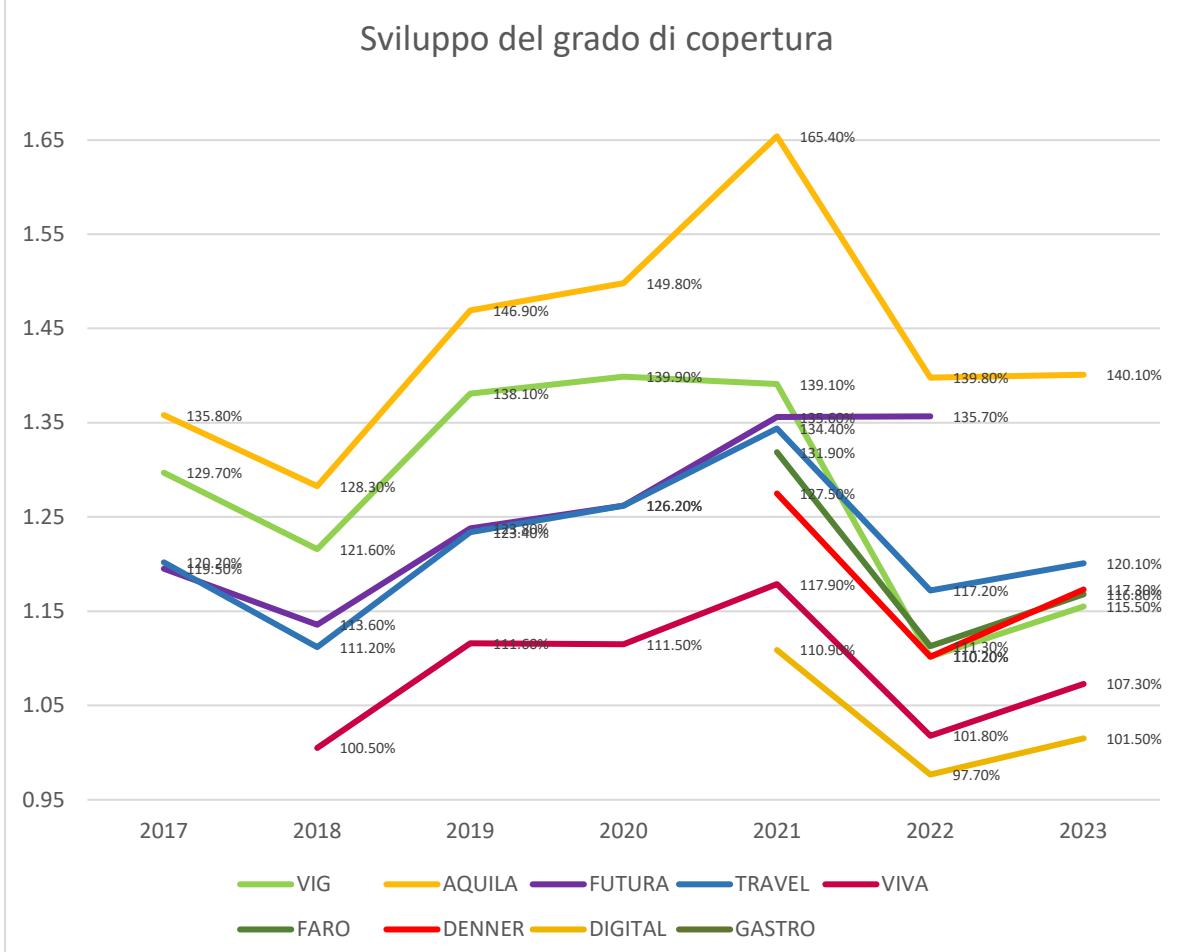
Categorie d'investimento						
al 31 dicembre in %	2023			2022		
	Allocation	Performance	Benchmark	Allocation	Performance	Benchmark
Liquidità	2.0%	5.8%	6.0%	2.2%	-11.3%	-12.9%
Obbligazioni	32.0%			36.2%		
Azioni	38.2%	12.5%	11.7%	35.6%	-19.7%	-19.1%
Immobili	22.9%	0.1%	2.1%	25.6%	5.9%	4.9%
Investimenti in infrastrutture	5.0%	2.8%	3.5%	0.4%	8.6%	8.6%
Total	100.0%	6.7%	7.1%	100.0%	-10.3%	-11.9%

La PIG ha alle spalle un anno borsistico soddisfacente. Gli investimenti in azioni sono stati ancora una volta il motore trainante con un rendimento del 12.5%. Erano richiesti soprattutto valori con speranze nel settore dell'IA (azioni estere) che hanno fatto registrare notevoli utili da valutazioni. Ma anche le obbligazioni della Confederazione hanno messo a segno un rendimento del 12.6% in un contesto di aumento dei tassi d'interesse. L'anno scorso gli immobili esteri con un rendimento pari a -9.3% sono stati il fanalino di coda.

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 chiusura d'esercizio 2022 ammontava all'1,5 %.

Effettivo degli assicurati	al 31 dicembre	2023	2022
	Assicurati attivi	10 487	9 679
	Beneficiari di rendite	1 111	1 059
	Beneficiari di rendite di vecchiaia	764	708
	Beneficiari di rendite d'invalidità	164	176
	Beneficiari di rendite per i superstiti	105	104
	Pensione di divorzio	78	71
	pensioni per minori		
	Totale assicurati	11 598	9 679
Organizzazione	Consiglio di fondazione	Rappresentante del datore di lavoro	Rappresentanti dei lavoratori
	Situazione 1.1.2024	Markus Glesti (presidente) Adrian Bodmer Serge Gafner Thomas Fugmann Christian Schüder Anna Spitzmüller Nicole Aerni Manfred Köchli Daniel Reimann	Thomas Lüscher (vicepresidente) Lukas Rohner Martin Baltensperger Roger Dill Reto Schumacher Diego Kuonen Uwe Tillner Christophe Schmutz
	Ufficio di revisione	Ernst & Young SA, Zurigo, Ernst & Young SA, Zurigo, Patrik Schaller (revisore responsabile)	
	Periti in materia di previdenza professionale	Libera SA, Zürich, Samuel Blum	
	Investment Controlling	Complementa Investment Controlling SA, San Gallo	
	Gestore patrimoniale	Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, Schlieren	
	Direzione	Michel Haldemann	
	Autorità di vigilanza	LPP e Autorità di vigilanza sulle fondazioni del Cantone di Zurigo (BVS), Zurigo	
	Aziende affiliate	Cassa di previdenza AQUILA: Migros Digital Solutions SA, MiSENSO SA, WePractice SA, Yuno SA	
	Situazione 1.1.2024	Cassa di previdenza DENNER: Denner SA, partenaires Denner, satellites Denner	
Conti annuali		Cassa di previdenza DIGITAL: Digitec Galaxus SA	
		Cassa di previdenza FARO: Lüchinger + Schmid SA	
		Cassa di previdenza GASTRO Ospena Group SA	
		Cassa di previdenza TRAVEL: Finass Reisen SA, HHD SA, MTCH SA	
		Cassa di previdenza VIVA: Bluespace Ventures SA, fit im job SA, Groupe Médical Synergie SA,	
		Il riassunto dei conti annuali della relativa cassa di previdenza è riportato in allegato.	
	Desiderate informazioni più dettagliate?		
	I conti annuali 2023 sono disponibili in forma elettronica su www.in-globo.ch .		
PREVIDENZA in globo M			
Scan Center, Casella postale			
8010 Zurigo			
Tel. 044 436 85 55			
denner@in-globo.ch			
www.in-globo.ch			