

Cassa pensione Mikron
Rapporto di gestione 2022
Versione breve

Cassa pensione Mikron
c/o Swiss Life Pension Services AG
Zentweg 13
3006 Berna
Svizzera
www.mikron-pensionskasse.ch/it

Publicato in italiano, tedesco e francese.

Testo: Cassa pensione Mikron, Biel/Bienne
Progettazione: Zoebeli Communications AG, Berna
Foto: Terence du Fresne, Worblaufen
Stampa: Swiss Life Pension Services AG, Berna

Maggio 2023, © Copyright Cassa pensione Mikron
Mikron® è un marchio di Mikron Holding AG, Biel/Bienne (Svizzera).

Contenuto

- 4** Pronti ad affrontare il futuro, nonostante il difficile contesto caratterizzato da forti rincari
- 5** Evoluzione dell'effettivo, del grado di copertura & performance annuale
- 6** Bilancio
- 7** Conti di gestione
- 8** Effetti del rincaro sulle rendite della cassa pensione
- 11** Membri e organi della cassa pensione

Pronti ad affrontare il futuro, nonostante il difficile contesto caratterizzato da forti rincari

La guerra in Ucraina e l'aumento dei prezzi influiscono sulla performance Dal punto di vista degli investimenti il 2022 è stato un anno caratterizzato dalle incertezze economiche e politiche legate all'invasione russa dell'Ucraina e dalla lotta delle banche centrali contro il rincaro. L'aumento dei prezzi dell'energia ha ulteriormente alimentato il rincaro, già in crescita dalla fine del 2021. I conseguenti rialzi dei tassi d'interesse hanno comportato correzioni della valutazione sia dei valori nominali che delle azioni. L'unico risultato d'investimento positivo è stato quello degli immobili. Complessivamente la performance degli investimenti ha registrato un risultato negativo pari a **-6,55%**, una cifra comunque nettamente migliore rispetto alla media delle casse pensioni svizzere. Il corrispondente indice CP di Credit Suisse si attesta a -10,11%.

Azioni Le azioni svizzere hanno subito una perdita di investimento pari a -16,5%, mentre le azioni estere hanno registrato un calo del 16,2%. Le azioni dei mercati emergenti, di cui fa parte anche la Russia, hanno risentito maggiormente dell'incertezza dei mercati registrando una perdita pari a -21,1%.

Obbligazioni A causa dell'aumento dei tassi d'interesse, lo scorso anno le obbligazioni hanno registrato perdite sulle quotazioni rispettivamente del -12,0% (Svizzera) e del -16,5% (obbligazioni globali estere). Anche per le ipoteche, la terza classe di investimento dei valori nominali, il risultato è stato negativo (-6,1%).

Immobili Con una quota di circa il 38%, gli immobili rappresentano la classe di investimento più importante della cassa pensione Mikron. Nel 2022 la cassa pensione ha conseguito un rendimento del 6,3% nel settore degli immobili Svizzera e addirittura quasi del 16% nel settore immobili all'estero.

Interessi sugli averi di vecchiaia al 3,0% Il Consiglio di fondazione ha deciso di remunerare gli averi di vecchiaia con interessi pari al **3,0%**. Tale remunerazione è nettamente superiore al tasso d'interesse minimo legale che ammonta all'1,0%.

Aumento delle rendite Il Consiglio di fondazione ha deciso di rinunciare a un aumento delle rendite esistenti. Ulteriori delucidazioni relative all'entità delle rendite applicata nella previdenza professionale sono disponibili alle pagine 6 e 7 del presente rapporto di gestione.

Migliori prospettive Grazie all'aumento generale dei tassi d'interesse, le prospettive per il rendimento degli investimenti a lungo termine sono migliorate. Con i valori nominali, che rappresentano complessivamente circa un terzo della somma di bilancio, si può ottenere un buon rendimento degli investimenti, che corrisponde quasi alla performance d'investimento necessaria per finanziare gli obiettivi di prestazione delle persone assicurate attive e le promesse di prestazione per i/le beneficiari/e di rendite.

Grado di copertura ridotto Il grado di copertura della cassa pensione Mikron è sceso dal 124,03% dell'anno precedente al **116,85%**. La riduzione del grado di copertura è stata leggermente inferiore a quanto ci si aspettasse alla luce della performance negativa degli investimenti, in quanto è stato possibile sciogliere gli accantonamenti per un'ulteriore riduzione del tasso d'interesse tecnico e del relativo finanziamento di un tasso di conversione di conseguenza in ulteriore diminuzione. I fondi liberi indicati nell'esercizio precedente sono stati utilizzati integralmente per la copertura del risultato negativo del 2022.

Berna, maggio 2023

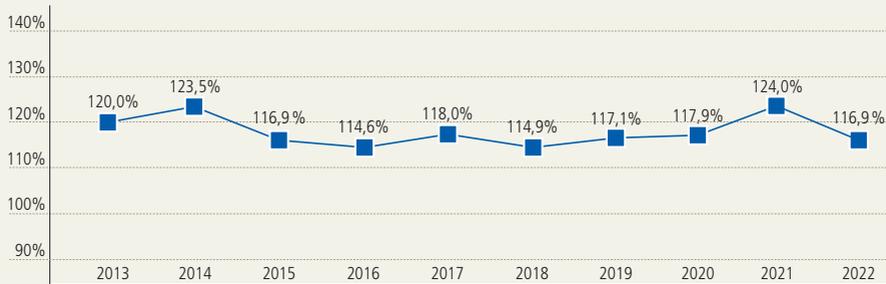
Andreas Heierli
Presidente del Consiglio
di fondazione

Saranda Bytyqi
Amministratrice

Evoluzione dell'effettivo (fine dell'anno)



Evoluzione del grado di copertura



Performance annuale



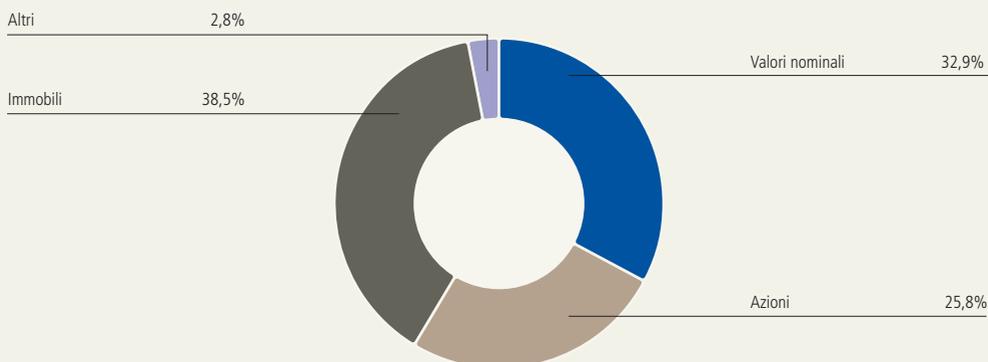
Bilancio

Attivi (CHF)	31.12.2022		31.12.2021	
Liquidità	8'138'099	2,8%	16'847'918	5,3%
Obbligazioni Svizzere	58'307'652	20,0%	59'893'141	19,0%
Mutui ipotecari	2'979'673	1,0%	10'676'731	3,4%
Obbligazioni estere	17'175'428	5,9%	17'585'439	5,5%
Obbligazioni estere Corporates	17'199'590	5,9%	17'585'262	5,6%
Azioni Svizzere	37'751'905	13,0%	42'080'009	13,2%
Azioni estere	34'437'064	11,8%	38'125'018	12,1%
Azioni Emerging Markets	2'925'628	1,0%	6'075'535	1,9%
Partecipazioni immobiliari Svizzere	74'569'569	25,6%	69'785'598	22,1%
Partecipazioni immobiliari estere	24'460'989	8,4%	24'201'605	7,7%
Hedge Funds	126'000	0,1%	126'000	0,1%
Beni immobiliari	13'105'000	4,5%	12'983'600	4,1%
Total attivi	291'176'597	100,0%	315'865'856	100,0%

Passivi (CHF)

Impegni a breve termine/riserve	2'090'688	1'937'899
Capitale previdenza collaboratori	147'064'359	146'022'229
Capitale previdenza rendite	90'352'000	93'835'033
Accantonamenti tecnici	9'981'000	13'241'000
Riserva per fluttuazioni di valore	41'688'550	45'558'000
Capitale di fondazione libero	0	15'271'695
Total passivi	291'176'597	315'865'856

Struttura del patrimonio al 31.12.2022



Conti di gestione

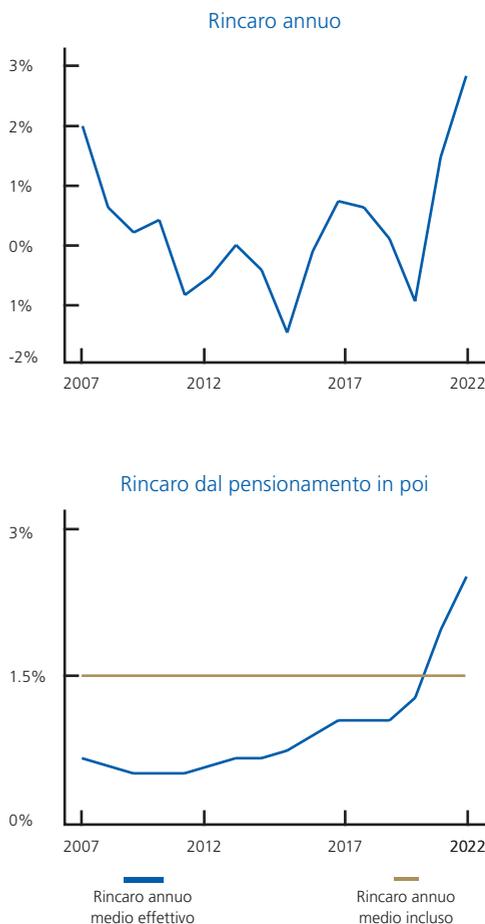
(CHF)	2022	2021
Contributio regolamentari	11'289'667	10'563'493
Versamenti unici e somme di riscatto e altri conferimenti	453'549	713'261
Totale contributi e versamenti unici	11'743'216	11'276'754
Prestazioni d'entrata	3'403'493	4'341'233
Depositi su proprietà di proprietà/divorzi	100'608	79'700
Totale prestazioni d'entrata versamenti diversi	3'504'101	4'420'933
Entrate da contributi e prestazioni d'entrata	15'247'317	15'697'687
Rendite	-6'476'816	-6'512'387
Prestazioni in capitale per pensionamento	-5'572'668	-5'186'591
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità	-2'064	-5'890
Totale prestazioni regolamentari	-12'051'548	-11'704'868
Prestazioni straordinarie (pagamento speciale ai pensionati)	0	-539'210
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	-6'088'669	-10'044'602
Rimborso accreditato straordinario 2017	0	40'418
Anticipi PPA/divorzi	-726'516	-857'631
Totale prestazioni di libero passaggio	-6'815'185	-10'861'816
Deflusso per prestazioni di prelievi anticipati	-18'866'733	-23'105'894
Scioglimento/costituzione capitali previdenza attivo assicurato	-1'042'130	-13'029'229
Scioglimento/costituzione capitali previdenza pensionato	3'483'033	1'922'227
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	3'260'000	10'403'000
Scioglimento/costituzione capitali previdenza/accantonamenti tecnici	5'700'903	-704'002
Contributi fondo di garanzia/stop loss	-93'156	-108'165
Totale costi assicurazione	-93'156	-108'165
Risultato netto settore assicurativo	1'988'331	-8'220'374
Risultato liquidità	-52'101	-84'640
Risultato titoli	-19'663'466	25'521'902
Risultato netto immobiliari diretti	651'497	577'501
Spese amministrative investimenti patrimoniali	-1'689'720	-1'680'609
Risultato netto investimenti patrimoniali	-20'753'790	24'334'154
Altri ricavi	6'881	18'583
Altri costi	-21'305	0
Spese amministrative generali	-323'047	-276'071
Revisori dei conti, esperto di previdenza professionale, autorità di vigilanza	-38'215	-93'320
Risultato spese amministrazione/altre spese/ricavi	-375'686	-350'808
Guadagni/eccedenze di spesa prima della costituzione/liquidazione di riserva di fluttuazioni di valore	-19'141'145	15'762'972
Scioglimento/constituzione riserve per fluttuazioni di valore	3'869'450	-491'277
Eccedenza di ricavi/uscite	-15'271'695	15'271'695

Effetti del rincaro sulle rendite della cassa pensione

Per la prima volta da anni il rincaro è di nuovo nettamente percepibile e fa riaffiorare discussioni sugli aumenti di salari e rendite. In merito alla previdenza professionale si pone sempre più spesso la questione della compensazione del rincaro per le rendite delle casse pensioni. Ecco alcune considerazioni di base al riguardo:

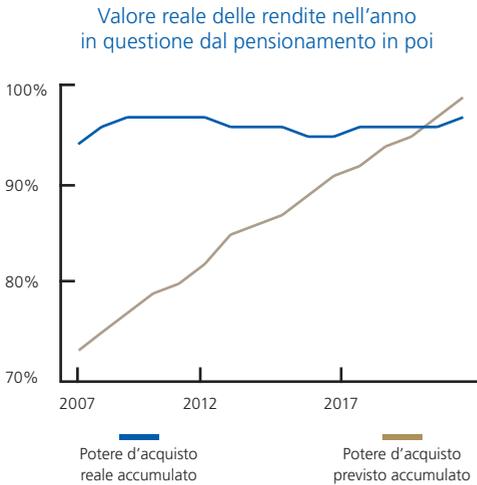
Principio delle rendite nominali Nel modello del secondo pilastro per le persone assicurate attive e i/le beneficiari/e di rendite, il rincaro deve essere considerato in modo differenziato. Mentre per le persone assicurate attive la cassa pensione deve garantire, per quanto possibile, attraverso una remunerazione adeguata che il capitale disponibile non perda valore reale a causa del rincaro, in linea di principio le rendite sono concepite come rendite nominali garantite. I tassi di conversione della cassa pensione si basano quindi anche su tassi d'interesse nominali, ossia contengono un rincaro medio pari a circa l'1,5% all'anno, che non può essere ulteriormente compensato. Al momento del pensionamento, tenendo conto dell'accredito annuo degli interessi tecnici, la rendita deve essere interamente finanziata dal capitale di risparmio disponibile. Il sistema prevede quindi implicitamente che il valore reale delle rendite diminuisca in media dell'1,5% all'anno.

Dall'ultimo aumento delle rendite della cassa pensione Mikron nel 2007, il rincaro annuo, ad eccezione del 2007 e del 2022, è stato al massimo dell'1,5% compreso nel modello. Nella maggior parte degli anni, il rincaro è stato tuttavia più basso o addirittura negativo.



Fonte: Ufficio federale di statistica. Preparazione: Cassa pensione Mikron.

Di conseguenza, il valore reale della rendita attuale per la maggior parte dei/delle beneficiari/e di rendite è superiore al potere d'acquisto previsto dal modello. Solo per le persone andate in pensione negli anni 2021 e 2022 il potere d'acquisto è inferiore del -1,3% rispetto al modello.



Fonte: Ufficio federale di statistica. Preparazione: Cassa pensione Mikron.

Differenza tra il finanziamento dell'AVS e della cassa pensione Nell'AVS, le rendite vengono finanziate dalla generazione attiva mediante il sistema di ripartizione. Se i salari aumentano a causa di una compensazione del rincaro concessa, aumentano anche i contributi salariali e l'AVS dispone automaticamente di fondi supplementari. Per le casse pensioni, invece, le rendite sono finanziate tramite il sistema di capitalizzazione. I versamenti delle rendite vengono effettuati grazie al capitale risparmiato individualmente da ciascun/a collaboratore/trice durante l'orario di lavoro attivo. L'interesse sul capitale di ogni beneficiario/a di rendita è già calcolato all'inizio della rendita e deve essere obbligatoriamente accreditato annualmente per finanziare la rendita garantita.

Principio della parità di trattamento La parità di trattamento tra i diversi gruppi di interesse è prevista dalla legge. Oltre alla stabilità finanziaria e al conseguimento di un buon rendimento degli investimenti affidabile, la parità di trattamento delle persone assicurate ha la massima priorità nel processo decisionale del Consiglio di fondazione e viene ponderata di conseguenza. Ogni cassa pensione è un'assicurazione sociale che deve attenuare i relativi rischi mediante accantonamenti e riserve. Tali accantonamenti vengono accumulati tramite il rendimento dell'investimento. Eventuali rendimenti eccessivi degli investimenti possono essere distribuiti alle persone assicurate attive e ai/delle beneficiari/e di rendite, come remunerazione supplementare per le persone assicurate attive e come rendita speciale o aumento della rendita per i/le beneficiari/e di rendite. La composizione paritetica del Consiglio di fondazione è garantita tra datori di lavoro e persone assicurate attive, la rappresentanza dei/delle beneficiari/e di rendite nel Consiglio di fondazione non è né prevista dalla legge né regolamentata dagli statuti della cassa pensione Mikron. Finché le rendite devono essere garantite in ogni caso e i/le beneficiari/e di rendite non condividono i rischi di fluttuazione e di risanamento, un diritto di partecipazione al processo decisionale non sarebbe né adeguato né legittimo. Tuttavia, ciò non significa che gli interessi dei/delle beneficiari/e di rendite non siano presi in considerazione dal Consiglio di fondazione.

Remunerazione annua Per i/le beneficiari/e di rendite, gli interessi non sono direttamente visibili; questi sono inclusi nella riserva matematica e sono dovuti obbligatoriamente perché le rendite non possono essere ridotte. Oltre al cosiddetto tasso d'interesse tecnico (2022: 1,5%) a favore dei/delle beneficiari/e di rendite, si applica un onere dello 0,5% del capitale dei/delle beneficiari/e di rendite per la costituzione dell'accantonamento per l'aumento dell'aspettativa di vita dei/delle beneficiari/e di rendite. Di conseguenza, l'onere annuo degli interessi per i/le beneficiari/e di rendite ammonta attualmente al 2% nel complesso. Per le persone assicurate attive, invece, gli interessi non sono garantiti, ma vengono stabiliti e comunicati annualmente in seguito alla divulgazione dei risultati dell'investimento. Se la situazione finanziaria della cassa pensione lo consente, il capitale delle persone assicurate attive viene remunerato almeno con un tasso d'interesse del 2%, che si applica anche ai/delle beneficiari/e di rendite. Con questa stessa remunerazione, il rischio di risanamento in caso di copertura

insufficiente della cassa pensione, che è a carico solo delle persone assicurate attive, non è tuttavia ancora indennizzato. Di conseguenza, una remunerazione fluttuante e in media più elevata dei capitali di risparmio delle persone assicurate attive viene intesa come parità di trattamento.

Partecipazione ai rendimenti degli investimenti

Se un rendimento d'investimento porta a eccedenze e viene costituita la necessaria riserva di fluttuazione di valore, ne beneficeranno sia i/le beneficiari/e di rendite (mediante rendite integrative uniche) sia le persone assicurate attive (mediante la remunerazione supplementare dei capitali di risparmio). La performance positiva degli ultimi anni è stata ottenuta principalmente attraverso investimenti rischiosi (quali le azioni), che potevano essere mantenuti solo grazie alla capacità di rischio delle persone assicurate attive. A causa della mancanza di capacità di rischio, il capitale dei/delle beneficiari/e di rendite è investito in investimenti a basso rischio (principalmente obbligazioni) con redditività ridotta. Le rendite speciali una tantum sono una partecipazione dei/delle beneficiari/e di rendite alla performance complessiva positiva. Una simile partecipazione non sarebbe stata possibile sulla base del rendimento degli investimenti a basso rischio dei/delle beneficiari/e di rendite. Le persone assicurate attive hanno quindi «ceduto» ai/delle beneficiari/e di rendite una parte del sovrarendimento reso possibile dalla loro capacità di rischio. Tenuto conto della costituzione di tutti gli accantonamenti previsti dalla legge e dalle normative e della diversa capacità di rischio, nel corso degli anni nella cassa pensione Mikron non si è verificata alcuna redistribuzione sistematica tra le persone assicurate attive e i/le beneficiari/e di rendite. La cassa pensione Mikron si è differenziata così dalla cassa pensione media in Svizzera, che negli ultimi anni ha subito una notevole redistribuzione dalle persone attive ai/delle beneficiarie di rendita.

Presupposti per gli aumenti delle rendite In linea di principio, gli aumenti delle rendite sono indicati e previsti dalla legge solo se la situazione economica lo consente e se il rincaro medio degli ultimi anni lo richiede. Tuttavia, il rincaro medio annuo degli ultimi anni non è stato significativamente superiore al rincaro incluso nel modello, al contrario si è attestato a un livello inferiore nella maggior parte degli anni (ad eccezione del 2022). Inoltre, al 31 dicembre 2022 la riserva di fluttuazione di valore della cassa pensione

Mikron non è stata costituita completamente. Di conseguenza, non vi è alcun margine di manovra finanziario per aumenti delle rendite, indipendentemente dal fatto che i capitali di risparmio delle persone attive siano remunerati al 3% o, analogamente a quanto avviene per i/le beneficiari/e di rendite, al 2%. Naturalmente, il Consiglio di fondazione continuerà a seguire attivamente il tema del rincaro e a verificare costantemente la situazione dei/delle beneficiari/e di rendite.

Membri

	31.12.2022	31.12.2021
Assicurati attivi		
H+T Presspart AG	104	96
forteq Management AG	16	18
Mikron Switzerland AG, Boudry, Automation	431	390
Mikron Switzerland AG, Agno, Machining	258	265
Mikron Switzerland AG, Agno, Tool	138	127
Mikron Switzerland AG, Langenthal, Corporate / Cassa pensione Mikron	26	7
Totale	973	903
Pensionati		
Beneficiario d'una rendita di vecchiaia	209	212
Beneficiario d'una rendita d'invalidità	12	13
Beneficiario d'una rendita per superstiti	75	78
Beneficiario d'una rendita per figli	9	15
Totale	305	318

Organi della Cassa pensione

Consiglio di fondazione

Rappresentanti del datore di lavoro

Andreas Heierli, presidente
Jean-Charles Authier
Rolf Rihs
Matteo Castiglioni

Ditta

Mikron Switzerland AG, Langenthal, Corporate
Mikron Switzerland AG, Boudry, Automation
Mikron Switzerland AG, Boudry, Automation
Mikron Switzerland AG, Agno, Machining

Rappresentanti dei lavoratori

Florian Isler
Marco Rubin
Laura Bressa
Patrick Deini

Mikron Switzerland AG, Boudry, Automation
H+T Presspart AG, Nidau
Mikron Switzerland AG, Agno, Machining
Mikron Switzerland AG, Agno, Tool

Organo di controllo

BDO AG, Hodlerstrasse 5, 3001 Bern

Esperto di fornitura

PPCmetrics AG, Badenerstrasse 6, 8004 Zürich

Financial Consulting

c-alm AG, Vadianstrasse 25a, 9000 St. Gallen

Amministratrice

Saranda Bytyqi, Swiss Life Pension Services, Bern

Sede dell'amministrazione

Swiss Life Pension Services AG, Zentweg 13, 3006 Bern

Telefono

058 311 22 58

E-Mail

mikron.pensionskasse@mikron.com

Sito web

www.mikron-pensionskasse.ch/it

