



Cassa pensione Mikron
Rapporto di gestione 2021
Versione breve

Rendimento annuo superiore alla media

Euforia sui mercati azionari Anche nel 2021 i mercati azionari sono stati fortemente influenzati dall'andamento della pandemia di coronavirus. Mentre nel quarto trimestre dell'anno precedente i mercati azionari erano ancora caratterizzati da flessioni dei corsi, il successo delle campagne di vaccinazione in numerosi Paesi è stato un fattore importante, oltre che per i buoni risultati trimestrali di molte aziende, anche per determinare le quotazioni record sui mercati azionari nell'estate 2021. Nonostante l'attenuazione nel mese di settembre dovuta alla crisi immobiliare in Cina e alla ripresa della pandemia di coronavirus, alla fine siamo riusciti a conseguire un rendimento annuo superiore alla media pari al **+8,3%**.

Azioni Abbiamo ottenuto la performance migliore con le azioni globali (+26,6%), seguite da quelle svizzere con +22,7%. Le azioni dei mercati emergenti, invece, non hanno potuto riprendere i buoni risultati degli anni precedenti e hanno perso circa il -4% del loro valore.

Obbligazioni A causa dell'interessante livello dei tassi, lo scorso anno le quotazioni obbligazionarie hanno registrato perdite rispettivamente del -2,2% (Svizzera) e del -3,0% (obbligazioni globali estere).

Immobili Gli immobili rappresentano la principale categoria di investimento della cassa pensione Mikron, con una quota del 34% circa. Nel 2021 la Cassa pensione ha conseguito un rendimento del 6,15% nel settore immobili Svizzera e di oltre l'11% nel settore immobili all'estero.

Modifica del regolamento previdenziale Il Consiglio di fondazione ha adeguato il Regolamento previdenziale ai nuovi fondamenti tecnici della LPP 2020 e ridotto l'aliquota di conversione dal 5,2% al 4,9%. Per compensare questa riduzione dell'aliquota di conversione, tutti gli assicurati hanno ricevuto un accredito una tantum del 6,12% sul conto di vecchiaia. Questo accredito una tantum per un totale di CHF 8,4 milioni è stato finanziato con le riserve costituite negli ultimi anni.

Per poter mantenere il livello delle prestazioni, i contributi di risparmio sono stati aumentati in media del 6,12%. Secondo i nuovi fondamenti tecnici, il numero dei casi di invalidità è diminuito negli ultimi cinque anni ed è diminuita anche la probabilità che la Cassa pensione Mikron paghi rendite per vedove/vedovi. Pertanto, è stato possibile ridurre i contributi di rischio, riuscendo a compensare una parte dell'aumento dei contributi di risparmio.

Finora i giovani assicurati tra i 20 e i 24 anni potevano versare soltanto contributi di rischio, mentre dal 2022 gli assicurati di questa fascia di età versano anche contributi di risparmio per l'allestimento della loro previdenza di vecchiaia.

Rendimento degli averi di vecchiaia con l'8,0% Il Consiglio di fondazione ha deciso di corrispondere sugli averi di vecchiaia un interesse dell'**8,0%**. Tale remunerazione è nettamente superiore al tasso d'interesse minimo legale dell'1,0%.

Rendita mensile supplementare Inoltre, il Consiglio di fondazione ha deciso di versare a tutti i beneficiari di rendite nel mese di dicembre 2021 un'ulteriore rendita mensile. Si è rinunciato a un aumento generale delle rendite dal 1° gennaio 2022.

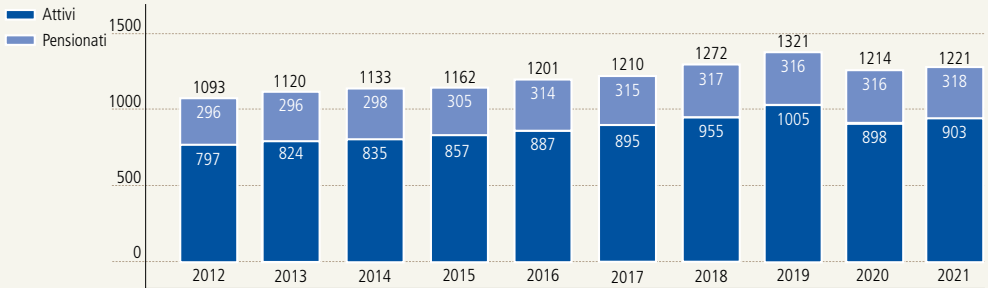
Aumento del grado di copertura Grazie al risultato straordinariamente positivo degli investimenti patrimoniali dello scorso anno, la Cassa pensione Mikron ha realizzato un'eccedenza di ricavi pari a CHF 15,2 milioni, dopo la remunerazione degli averi di vecchiaia con l'8%, l'orientamento verso un'ulteriore rendita mensile ai beneficiari di rendite e l'aumento delle riserve di fluttuazione di CHF 491'276. Alla fine del 2021 il grado di copertura è aumentato dal 117,9% a un ottimo **124,03%**.

Boudry, maggio 2022

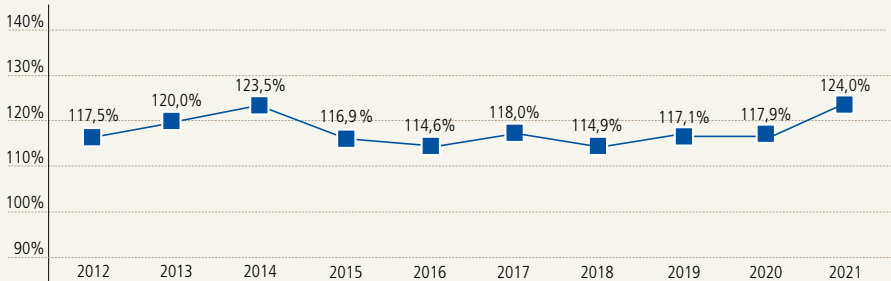
Andreas Heierli
Presidente del Consiglio
di fondazione

Marco Zumwald
Direttore della
Cassa pensione

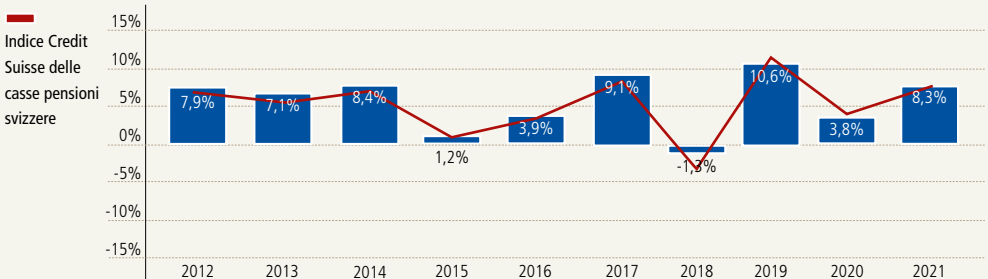
Evoluzione dell'effettivo (fine dell'anno)



Evoluzione del grado di copertura



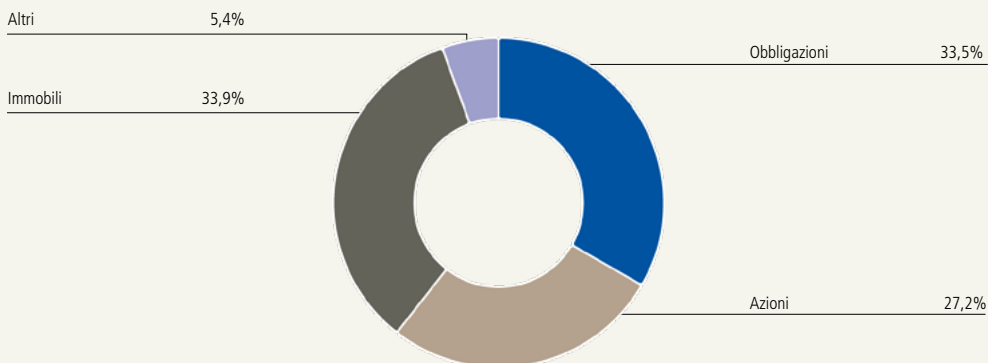
Performance annuale



Bilancio

| Attivi (CHF) | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
|-------------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Liquidità | 16'847'918 | 5,3% | 13'401'056 | 4,5% |
| Obbligazioni Svizzere | 59'893'141 | 19,0% | 45'027'732 | 15,0% |
| Mutui ipotecari | 10'676'731 | 3,4% | | |
| Obbligazioni estere | 17'485'439 | 5,5% | 30'129'648 | 10,1% |
| Obbligazioni estere Corporates | 17'585'262 | 5,6% | 8'743'278 | 2,9% |
| Azioni Svizzere | 42'080'009 | 13,2% | 42'948'472 | 14,3% |
| Azioni estere | 38'125'018 | 12,1% | 36'089'708 | 12,0% |
| Azioni Emerging Markets | 6'075'535 | 1,9% | 5'849'442 | 1,9% |
| Partecipazioni immobiliari Svizzere | 69'785'598 | 22,1% | 67'535'302 | 22,5% |
| Partecipazioni immobiliari estere | 24'201'605 | 7,7% | 27'627'412 | 9,2% |
| Hedge Funds | 126'000 | 0,1% | 126'000 | 0,1% |
| Senior Loans | 0 | 0,0% | 9'670'253 | 3,2% |
| Beni immobiliari | 12'983'600 | 4,1% | 13'042'000 | 4,3% |
| Total attivi | 315'865'856 | 100,0% | 300'190'303 | 100,0% |
| Passivi (CHF) | | | | |
| Impegni a breve termine/riserve | 1'937'899 | | 2'729'320 | |
| Capitale previdenza collaboratori | 146'022'229 | | 132'993'000 | |
| Capitale previdenza rendite | 93'835'033 | | 95'757'260 | |
| Accantonamenti tecnici | 13'241'000 | | 23'644'000 | |
| Riserva per fluttuazioni di valore | 45'558'000 | | 45'066'723 | |
| Capitale di fondazione libero | 15'271'695 | | 0 | |
| Total passivi | 315'865'856 | | 300'190'303 | |

Struttura del patrimonio al 31.12.2021



Conti di gestione

| (CHF) | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Contributo regolamentari | 10'563'493 | 11'324'186 |
| Versamenti unici e somme di riscatto e altri conferimenti | 713'261 | 703'682 |
| Rimborso aliquote | 0 | -4'914 |
| Totale contributi e versamenti unici | 11'276'754 | 12'022'954 |
| Prestazioni d'entrata | 4'341'233 | 1'816'517 |
| Depositi su proprietà di proprietà/divorzi | 79'700 | 52'000 |
| Totale prestazioni d'entrata versamenti diversi | 4'420'933 | 1'868'517 |
| Entrate da contributi e prestazioni d'entrata | 15'697'687 | 13'891'471 |
| Rendite | -6'512'387 | -6'579'696 |
| Prestazioni in capitale per pensionamento | -5'186'591 | -3'145'184 |
| Prestazioni in capitale per decesso e invalidità | -5'890 | -37'197 |
| Totale prestazioni regolamentari | -11'704'868 | -9'762'077 |
| Prestazioni straordinarie (pagamento speciale ai pensionati) | -539'210 | -274'240 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita | -10'044'602 | -11'611'165 |
| Rimborso accreditato straordinario 2017 | 40'417 | 65'804 |
| Anticipi PPA/divorzi | -857'631 | -853'638 |
| Totale prestazioni di libero passaggio | -10'861'816 | -12'398'999 |
| Deflusso per prestazioni di prelievi anticipati | -23'105'894 | -22'435'316 |
| Scioglimento/costituzione capitali previdenza attivo assicurato | -13'029'229 | 307'614 |
| Scioglimento/costituzione capitali previdenza pensionato | 1'922'227 | 2'715'757 |
| Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici | 10'403'000 | -2'459'000 |
| Scioglimento/costituzione capitali previdenza/accantonamenti tecnici | -704'002 | 564'371 |
| Contributi fondo di garanzia/stop loss | -108'165 | -110'857 |
| Totale costi assicurazione | -108'165 | -110'857 |
| Risultato netto settore assicurativo | -8'220'374 | -8'090'331 |
| Risultato liquidità | -84'640 | -42'255 |
| Risultato titoli | 25'521'902 | 11'463'215 |
| Risultato netto immobiliari diretti | 577'501 | 616'655 |
| Spese amministrative investimenti patrimoniali | -1'680'609 | -1'722'292 |
| Risultato netto investimenti patrimoniali | 24'334'154 | 10'315'323 |
| Altri ricavi | 18'583 | 20'053 |
| Spese amministrative generali | -276'071 | -323'583 |
| Revisori dei conti, esperto di previdenza professionale, autorità di vigilanza | -93'320 | -48'560 |
| Risultato spese amministrazione/altre spese/ricavi | -350'808 | -352'090 |
| Guadagni/eccedenze di spesa prima della costituzione/liquidazione di riserva di fluttuazioni di valore | 15'762'972 | 1'872'902 |
| Scioglimento/constituzione riserve per fluttuazioni di valore | -491'277 | -1'872'902 |
| Eccedenza di ricavi/uscite | 15'271'695 | 0 |

«Possiamo essere fieri della nostra cassa pensione aziendale»

Ha gestito la Cassa pensione Mikron per 27 anni, sempre con prudenza e grande cura. Anche in tempi turbolenti. Alla fine del 2021 ha deciso di godersi la sua meritata pensione. È tempo di una breve chiacchierata con Marco Zumwald.

Signor Zumwald, quale situazione si è trovato di fronte quando nell'aprile 1995 ha assunto la direzione della Cassa pensione Mikron?

Ho ricevuto in consegna dal Dr. Hans Rohner, che aveva fondato la cassa pensione aziendale già nel 1963, una cassa ben posizionata. Il contesto di investimenti era favorevole. I buoni di cassa venivano remunerati al 6%, il tasso d'interesse minimo era del 4% e l'aliquota di conversione del 7,2%. Ci trovavamo in un contesto in cui le casse pensioni godevano di buona salute e abbiamo ottenuto ottimi rendimenti, di cui hanno beneficiato anche i nostri assicurati con tassi d'interesse più elevati e adeguamenti delle rendite.

Quali avvenimenti hanno caratterizzato in modo particolare la sua attività negli ultimi 20 anni?

Una svolta netta è stata lo scoppio della bolla delle Dotcom nel 2001. La massiccia sopravvalutazione delle società tecnologiche e i forti crolli delle quotazioni in borsa hanno portato anche da noi a una situazione difficile con rendimenti negativi e calo del grado di copertura. A partire dal 2004 il contesto dei tassi di interesse è diventato più difficile e complesso. Rendimenti più elevati richiedevano investimenti più rischiosi. Una tendenza che persiste ancora oggi è la riduzione dell'aliquota di conversione. Fortunatamente siamo riusciti a compensare tale situazione con accrediti per i nostri assicurati. Finora la nostra cassa ha superato tutte le sfide e continua a essere molto ben posizionata.

Dal suo pensionamento, la direzione e l'amministrazione sono state affidate a Swiss Life Pension Services AG. Quali sono i vantaggi di questa soluzione?

Per gli assicurati si tratta di un salto quantico, soprattutto in termini di digitalizzazione: d'ora in poi potranno accedere direttamente ai propri dati tramite un portale e, ad esempio, calcolare autonomamen-

te la rendita attesa. Nonostante l'outsourcing della direzione e dell'amministrazione, la cassa pensione aziendale interna continua a esistere con le sue strutture trasparenti e le sue buone prestazioni. Una cassa pensione aziendale ha inoltre la possibilità di trasferire gli utili agli assicurati in modo diretto e semplice.

Cosa la rallegra di più del suo pensionamento?

Non vedo l'ora di trascorrere più tempo sulla mia barca sul Lago di Biemme e di dedicarmi più intensamente agli altri miei hobby come i viaggi, le escursioni e lo sci. Naturalmente si sente anche un po' di malinconia: la direzione della Cassa pensione Mikron per me è sempre stata più di un lavoro. Possiamo essere fieri della nostra cassa pensione aziendale! Prendermi cura di lei per me è stata una questione di cuore.



Membri

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Assicurati attivi | | |
| H+T Presspart AG | 96 | 100 |
| forteq Derendingen | 0 | 9 |
| forteq Management AG | 18 | 13 |
| Mikron Switzerland AG, Boudry | 390 | 368 |
| Mikron Switzerland AG, Agno | 265 | 275 |
| Mikron Tool SA | 127 | 126 |
| Mikron Management AG/Pensionskasse | 7 | 7 |
| Totale | 903 | 898 |

Pensionati

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Beneficiario d'una rendita di vecchiaia | 212 | 211 |
| Beneficiario d'una rendita d'invalidità | 13 | 15 |
| Beneficiario d'una rendita per superstiti | 78 | 73 |
| Beneficiario d'una rendita per figli | 15 | 17 |
| Totale | 318 | 316 |

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
Mikron Switzerland AG, Boudry
Mikron Switzerland AG, Boudry
Mikron Switzerland AG, Agno

Rappresentanti dei lavoratori

Christian Huguenin
Marco Rubin
Laura Bressa
Patrick Deini

Mikron Switzerland AG, Boudry
H+T Presspart AG, Nidau
Mikron Switzerland AG, Agno
Mikron Switzerland AG, Agno

Organo di controllo

BDO AG, Hodlerstrasse 5, 3001 Bern

Esperti d'assicurazione

Aon Schweiz AG, 8048 Zürich

Financial Consulting

c-alm AG, 9000 St. Gallen

Amministratore a 31.12.2021

Marco Zumwald

Amministratrice da 1.1.2022

Saranda Bytyqi, Swiss Life Pension Services, Bern

Sede dell'amministrazione

Swiss Life Pension Services AG
Zentweg 13, 3006 Bern

Telefono

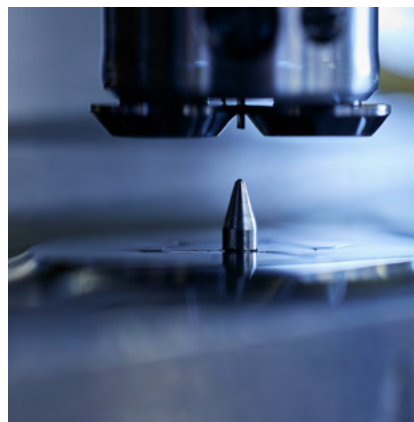
058 311 22 58

E-Mail

mikron.pensionskasse@mikron.com

Sito web

www.mikron-pensionskasse.ch



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

Pubblicato in italiano, tedesco e francese.

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

Maggio 2022, © Copyright Cassa pensione Mikron
Mikron® è un marchio di Mikron Holding AG, Bienne (Svizzera).

 **MIKRON**