Cassa pensione Mikron

Rapporto di gestione 2020
Versione breve

MIKRON

Un anno eccezionale per gli investimenti

All'inizio della pandemia di coronavirus, i mercati finanziari di tutto il mondo hanno reagito fortemente ai lockdown generalizzati. Nel solo mese di marzo, i listini azionari globali hanno perso circa il 30% del loro valore. Anche le obbligazioni societarie hanno accusato forti perdite sui corsi. Gli investimenti patrimoniali della cassa pensione Mikron hanno registrato temporaneamente un rendimento negativo del -10% circa. Dal termine del lockdown abbiamo assistito a un recupero progressivo degli indici, tanto che l'anno è stato chiuso con un rendimento decisamente positivo del +3,8%.

Azioni I titoli azionari dei Mercati Emergenti hanno messo a segno la performance migliore con un +8,0%, seguiti dalle azioni globali con +5,9%. L'indice azionario svizzero SPI, più difensivo, ha registrato un rendimento del +3,8%.

Obbligazioni Gli utili sui corsi obbligazionari sono stati garantiti lo scorso anno dall'ulteriore abbassamento dei tassi d'interesse e dai programmi di acquisto delle banche nazionali. I mercati obbligazionari hanno realizzato utili di corso conseguenti, con rendimenti compresi tra +1,1% (Svizzera) e +6,4% (obbligazioni societarie estere).

Immobili Gli immobili rappresentano la principale categoria di investimento della cassa pensione Mikron, con una quota del 36% circa. In questo settore, la cassa pensione ha conseguito nel 2020 un rendimento soddisfacente pari a quasi il 5%.

Aumento degli accantonamenti A fronte dell'allungamento continuo della vita media e dei tassi d'interesse ancora estremamente bassi, il Consiglio di fondazione ha deciso di incrementare gli accantonamenti per l'aumento dell'aspettativa di vita. Gli obblighi pensionistici al 31. dicembre 2020 sono già stati valutati secondo gli ultimi principi statistici LPP 2020.

Remunerazione degli averi di vecchiaia al 4,0% Il Consiglio di fondazione ha deciso di remunerare gli averi di vecchiaia al 4,0%. Tale remunerazione è nettamente superiore al tasso d'interesse minimo legale dell'1,0%.

Bonus straordinario ai beneficiari di rendite Il Consiglio di fondazione ha inoltre deciso di versare a tutti i beneficiari di rendite di vecchiaia e di invalidità un importo unico di 1000 CHF. Ai beneficiari di una rendita per coniugi è stato riconosciuto un importo una tantum di 600 CHF e l'importo di 200 CHF è stato devoluto ai beneficiari di una rendita per figli. Si è rinunciato a un aumento generale delle rendite dal 1° gennaio 2021.

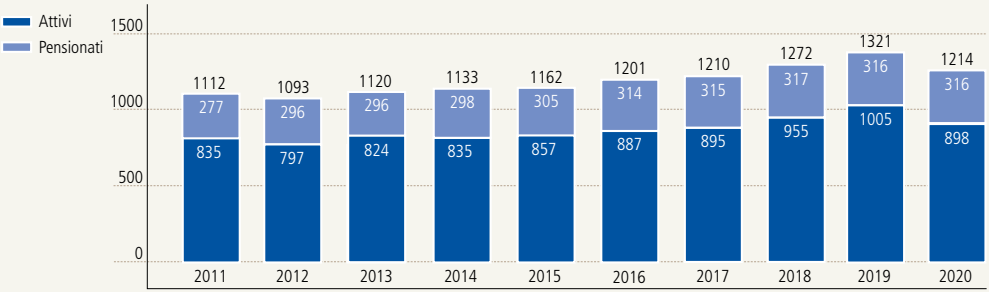
Aumento del grado di copertura Le riserve di fluttuazione sono state incrementate di 1,8 milioni di CHF e sono quindi passate da 43,2 milioni a 45,0 milioni di CHF al 31 dicembre 2020. Il grado di copertura è aumentato dal 117,1% a un solido 117,9% alla chiusura dell'esercizio.

Boudry, maggio 2021

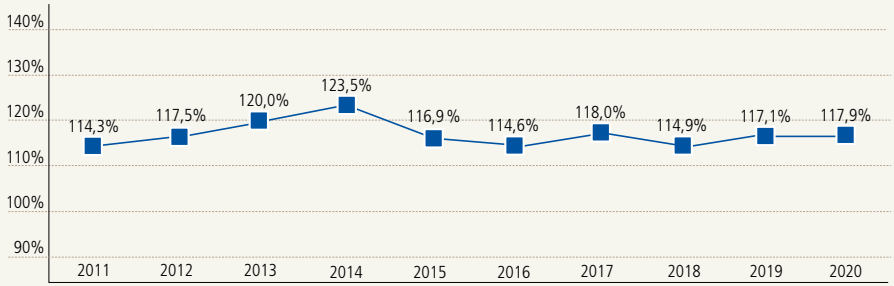
Andreas Heierli
Presidente del Consiglio di fondazione

Marco Zumwald
Direttore della Cassa pensione

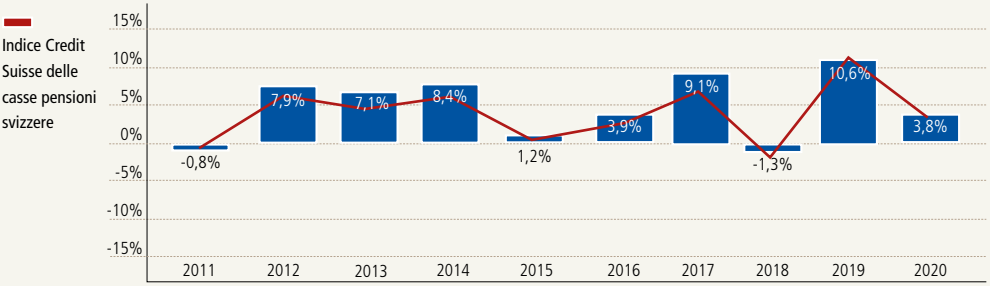
Evoluzione dell'effettivo (fine dell'anno)



Evoluzione del grado di copertura



Performance annuale

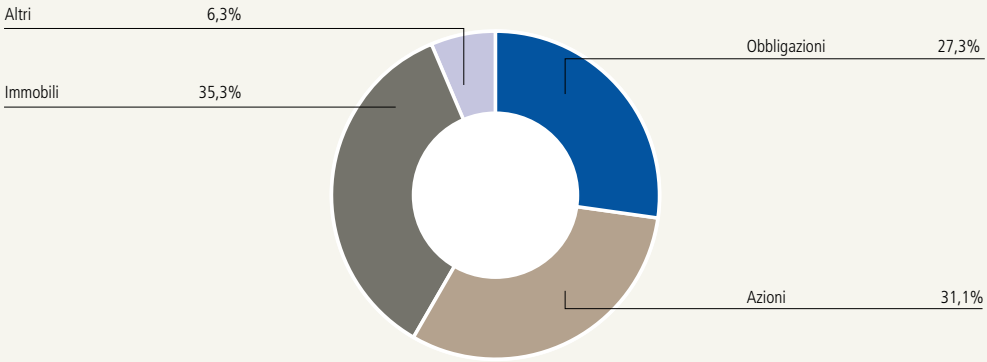


Bilancio

Attivi (CHF)	31.12.2020		31.12.2019	
Liquidità	13’401’056	4,5%	9’050’836	3,0%
Obbligazioni Svizzere	45’027’732	15,0%	44’663’941	14,9%
Obbligazioni estere	30’129’648	10,0%	29’007’973	9,7%
Obbligazioni estere Corporates	8’743’278	2,9%	8’259’676	2,8%
Azioni Svizzere	42’948’472	14,3%	39’453’341	13,1%
Azioni estere	36’089’708	12,0%	47’960’425	16,0%
Azioni Emerging Markets	5’849’442	1,9%	5’716’042	1,9%
Partecipazioni immobiliari Svizzere	67’535’301	22,5%	69’059’802	23,0%
Partecipazioni immobiliari estere	27’627’412	9,2%	25’635’034	8,6%
Hedge Funds	126’000	0,0%	126’000	0,1%
Senior Loans	9’670’253	3,2%	9’691’306	3,2%
Insurance linked Securities	0	0,0%	0	0,0%
Beni immobiliari	13’042’000	4,3%	10’969’500	3,7%
Totale attivi	**300’190’303**	**100,0%**	**299’593’876**	**100,0%**

Passivi (CHF)				
Impegni a breve termine/riserve	2’729’319		3’441’424	
Capitale previdenza collaboratori	132’993’000		133’300’614	
Capitale previdenza rendite	95’757’260		98’473’017	
Accantonamenti tecnici	23’644’000		21’185’000	
Riserva per fluttuazioni di valore	45’066’723		43’193’821	
Capitale di fondazione libero	0		0	
Totale passivi	**300’190’303**		**299’593’876**	

Struttura del patrimonio al 31.12.2020



Conti di gestione

(CHF)	2020	2019
Contributio regolamentari	11’324’186	11’572’984
Versamenti unici e somme di riscatto e altri conferimenti	703’682	690’000
Rimborso aliquote	-4’914	0
Totale contributi e versamenti unici	**12’022’954**	**12’262’984**
Prestazioni d'entrata	1’816’517	5’116’009
Depositi su proprietà di proprietà/divorzi	52’000	122’590
Prestazioni d'entrata versamenti diversi	**1’868’517**	**5’238’599**
Entrate da contributi e prestazioni d'entrata	**13’891’471**	**17’501’583**
Rendite	-6’579’696	-6’397’914
Prestazioni in capitale per pensionamento	-3’145’184	-6’808’838
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità	-37’197	0
Totale prestazioni regolamentari	**-9’762’077**	**-13’206’752**
Prestazioni straordinarie (pagamento speciale ai pensionati)	**-274’240**	**0**
Prestazioni di libero passaggio		
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	-11’611’165	-3’546’219
Rimborso accredito straordinario 2017	65’804	131’866
Anticipi PPA/divorzi	-853’638	-1’320’987
Totale prestazioni di libero passaggio	**-12’398’999**	**-4’735’340**
Deflusso per prestazioni di prelievi anticipati	**-22’435’316**	**-17’942’092**
Scioglimento/costituzione capitali previdenza attivo assicurato	307’614	-2’708’847
Scioglimento/costituzione capitali previdenza pensionato	2’715’757	-6’896’137
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	-2’459’000	-9’497’000
Scioglimento/costituzione capitali previdenza/accantonamenti tecnici	**564’371**	**-19’101’984**
Contributi fondo di garanzia/stop loss	-110’857	-111’076
Totale costi assicurazione	**-110’857**	**-111’076**
Risultato netto settore assicurativo	**-8’090’331**	**-19’653’569**
Risultato liquidità	-42’255	-44’792
Risultato titoli	11’463’215	29’558’683
Risultato netto immobiliari diretti	616’655	565’201
Spese amministrative investimenti patrimoniali	-1’722’292	-1’623’782
Risultato netto investimenti patrimoniali	**10’315’323**	**28’455’310**
Altri ricavi	20’053	17’157
Spese amministrative generali	-323’583	-317’946
Revisori dei conti, esperto di previdenza professionale, autorità di vigilanza	-48’560	-48’166
Risultato spese amministrazione/altre spese/ricavi	**-352’090**	**-348’955**
Guadagni/eccedenze di spesa prima della costituzione/liquidazione di riserva di fluttuazioni di valore	**1’872’902**	**8’452’786**
Scioglimento/constituzione riserve per fluttuazioni di valore	**-1’872’902**	**-8’452’786**
Eccedenza di ricavi/uscite	**0**	**0**

Informazioni sugli accantonamenti tecnici

Perché una cassa pensione deve costituire degli accantonamenti tecnici? Per cosa vengono impiegati? Al 31 dicembre 2020, la cassa pensione Mikron disponeva di accantonamenti tecnici per un importo di 23,6 milioni di CHF.

(CHF)	31.12.2020
Accantonamento per aumento dell'aspettativa di vita	2'959'000
Accantonamento per fluttuazioni del rischio	2'800'000
Accantonamento per casi latenti d'invalidità	2'856'000
Accantonamento per riduzioni dell'aliquota di conversione	12'635'000
Accantonamento per la riduzione del tasso di interesse tecnico	2'394'000
Totale accantonamenti tecnici vincolati	**23'644'000**

Accantonamento per l'aumento dell'aspettativa di vita dei beneficiari di rendita Il progressivo allungamento della vita è un fenomeno positivo che comporta tuttavia un aumento della copertura finanziaria necessaria per i beneficiari di rendita. Questi accantonamenti permettono di coprire un periodo di pagamento delle rendite più lungo.

Accantonamento per fluttuazioni del rischio La cassa pensione Mikron assume su di sé praticamente tutti i rischi relativi a decessi e invalidità. L'assicurazione interviene soltanto nell'ipotesi peggiore di un accumulo di decessi e casi d'invalidità. Questo accantonamento serve a coprire la franchigia dell'assicurazione.

Accantonamento per casi latenti d'invalidità Questi accantonamenti sono destinati agli assicurati che alla data di bilancio risultavano avere presentato domanda per una rendita d'invalidità presso l'assicurazione nazionale per l'invalidità e servono a coprire il loro fabbisogno finanziario nella cassa pensione.

Accantonamento per riduzioni dell'aliquota di conversione Una diminuzione dell'aliquota di conversione significa una riduzione delle rendite future. Questo accantonamento serve a mantenere invariato il valore delle rendite. Colma l'ammanco nell'avere di vecchiaia causato dalla riduzione dell'aliquota di conversione. La cassa pensione Mikron ha adottato questa politica di gestione da alcuni anni.

Alla fine del 2020 era disponibile un cospicuo accantonamento di 12,6 milioni di CHF. Tale importo potrebbe servire per compensare una riduzione dell'aliquota di conversione dall'attuale 5,2% al 4,75%, se ciò fosse necessario a causa dell'aumento della speranza di vita e di un concomitante calo dei redditi da investimento. Il Consiglio di fondazione sta valutando una riduzione dell'aliquota di conversione che tuttavia non è stata ancora deliberata.

Accantonamento per la riduzione del tasso di interesse tecnico Gli oneri pensionistici sono contabilizzati sulla base del tasso di interesse tecnico. Un calo del tasso d'interesse tecnico corrisponde un aumento degli oneri pensionistici. A causa del progressivo abbassamento dei tassi negli ultimi anni, sono diminuiti anche i rendimenti attesi dagli investimenti. Il legislatore esige che gli oneri pensionistici siano calcolati in maniera «realistica» e può ordinare alle casse pensione di ridurre il tasso di interesse tecnico. Grazie a questo accantonamento è possibile compensare l'aumento degli oneri pensionistici.

Membri

	31.12.2020	31.12.2019
Assicurati attivi		
forteq Nidau/Derendingen/ Management AG	122	158
Mikron SA Boudry	368	366
Mikron SA Agno	275	345
Mikron Tool SA	126	130
Mikron Management AG	7	6
Totale	**898**	**1005**

Pensionato		
Beneficiario d'una rendita di vecchiaia	211	211
Beneficiario d'una rendita d'invalidità	15	15
Beneficiario d'una rendita per superstiti	73	74
Beneficiario d'una rendita per figli	17	16
Totale	**316**	**316**

Organi della Cassa pensione

Consiglio di fondazione	
Rappresentanti del datore di lavoro	**Ditta**
Andreas Heierli, presidente	Mikron Management AG
Jean-Charles Authier	Mikron SA Boudry
Rolf Rihs	Mikron SA Boudry
Matteo Castiglioni	Mikron SA Agno
Rappresentanti dei lavoratori	
Christian Huguenin	Mikron SA Boudry
Johnny-Le Nigg Nicolini	forteq Nidau AG
Laura Bressa	Mikron SA Agno
Patrick Deini	Mikron Tool SA
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	Marco Zumwald
Sede dell'amministrazione	Cassa pensione Mikron Route du Vignoble 17, 2017 Boudry
Telefono	032 843 15 10
Fax	032 843 15 09
E-mail	mikron.pensionskasse@mikron.com
Sito web	www.mikron-pensionskasse.ch

Cassa pensione Mikron
Route du Vignoble 17
2017 Boudry
Svizzera
www.mikron-pensionskasse.ch

Pubblicato in italiano, tedesco e francese.

Testo: Cassa pensione Mikron, Boudry
Progettazione: Zoebeli Communications AG, Bern
Foto: Croci & du Fresne, Worblaufen
Stampa: Herren Print AG, Nidau

Maggio 2021, © Copyright Cassa pensione Mikron
Mikron® è un marchio di Mikron Holding AG, Bienne (Svizzera).

MIKRON