



Cifre salienti

	2021	2020
Numero assicurati attivi e beneficiari di rendite	26 261	25 724
Datori di lavoro affiliati	216	215
Somma di bilancio (in mio. CHF)	12 102	11 027
Grado di copertura cassa di previdenza comune	125,2 %	112,5 %
Grado di copertura intera Fondazione	124,6 %	112,2 %
Performance	10,5 %	4,9 %

Superate le aspettative

Con un rendimento del 10,5 %, l'anno 2021 si è confermato come uno dei migliori esercizi finanziari della CPE. Il grado di copertura della cassa di previdenza comune è salito dal 112,5 % a fine 2020 al 125,2 % al 31 dicembre 2021.

La buona situazione finanziaria consente al Consiglio di fondazione e alle singole casse di previdenza di aumentare nettamente la remunerazione degli averi di vecchiaia per l'anno 2022. Siamo inoltre molto lieti di concedere un aumento rispettivamente del 5 % e 10 % sulle rendite in due parti, che sarà valido per un anno a partire dal 1° aprile 2022.

La riforma della LPP decisa dal Consiglio nazionale come Camera prioritaria lancia segnali incoraggianti. Il «supplemento di rendita», proposto dal Consiglio federale e contrario al sistema del terzo pilastro, è stato fortemente modificato. Speriamo che il Consiglio degli Stati accolga questo nuovo progetto e che nella successiva votazione il popolo approvi una variante ragionevole e sostenibile.

Grazie a un'aliquota di conversione del 5,0 %, agli accantonamenti disponibili, a un investimento patrimoniale di successo e una gestione oculata e responsabile da parte del Consiglio di fondazione, la CPE ha tutte le carte in regola per affrontare anche anni difficili.

Ringraziamo tutte le imprese affiliate e gli assicurati per la loro fiducia e il loro appoggio.

CPE Fondazione di Previdenza Energia

Peter Oser
Presidente del Consiglio di fondazione

Ronald Schnurrenberger
Presidente della Direzione



Peter Oser
Presidente del Consiglio di fondazione



Ronald Schnurrenberger
Presidente della Direzione

Previdenza

La CPE offre piani di previdenza nel primato dei contribuiti, che vengono incontro alle esigenze dei clienti e superano nettamente i minimi previsti dalla LPP. Come cassa pensione autonoma, la CPE assume da sola tutti i rischi tecnico-assicurativi.

Oltre alla cassa di previdenza comune, comprende due casse di previdenza (anno precedente 5) con uno o più datori di lavoro. La cassa di previdenza comune rappresenta oltre il 95 % degli impegni della CPE e al 31 dicembre 2021 denota un grado di copertura del 125,2 %. Anche le altre casse di previdenza presentano gradi di copertura superiori al 120 %. Tutte le casse di previdenza dispongono così di fondi liberi.

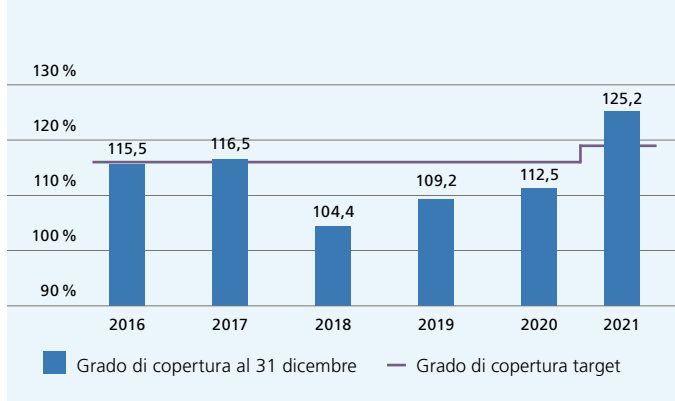
Nella sua perizia attuariale al 31 dicembre 2021, il perito in materia di previdenza professionale conferma che la CPE offre la sicurezza necessaria per adempiere i propri impegni.

Interesse del 7 % nel 2022

Da molti anni, la remunerazione degli averi di vecchiaia degli assicurati attivi non si basa sui rendimenti annuali, ma punta sulla continuità e su un'ottica di lungo periodo. Negli anni positivi non viene distribuito l'intero rendimento, ma in quelli negativi, come il 2018 con un rendimento del meno 3,5 %, viene concesso ugualmente un interesse adeguato.

L'eccellente situazione finanziaria a fine 2021 permette al Consiglio di fondazione di aumentare notevolmente la remunerazione nella cassa di previdenza comune per l'anno 2022. Un tasso del 7 % è molto attrattivo nell'attuale contesto di mercato.

Grado di copertura cassa di previdenza comune



La remunerazione degli averi degli assicurati affiliati a una cassa individuale è fissata dalle commissioni di previdenza delle rispettive imprese.

Aumento delle rendite in due parti

Dal 2014 la CPE versa le sue rendite di vecchiaia in due parti. Ciò permette di investire il patrimonio della CPE con un maggiore rischio ma anche un maggiore rendimento, e distribuire gli utili direttamente ai pensionati. Il 90 % della rendita è garantita e viene sempre pagata, mentre il restante 10 % è variabile e dipende dal grado di copertura della CPE. Quando le condizioni finanziarie della CPE sono buone e il grado di copertura è superiore, la rendita viene aumentata fino a un massimo del 10 % della rendita di vecchiaia target.

Dal 1° aprile 2022, grazie agli elevati gradi di copertura, le rendite in due parti possono essere aumentate in tutte le casse di previdenza almeno del 5 %, nella cassa di previdenza comune addirittura del 10 % per un anno. Ciò dimostra chiaramente che la decisione della CPE di suddividere le rendite in due parti era giusta e nell'interesse degli assicurati.

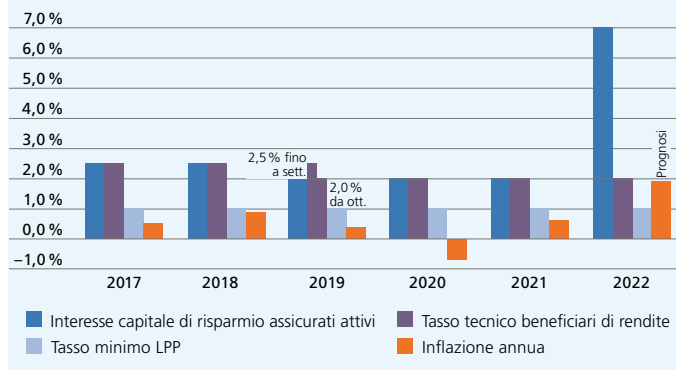
Numero di destinatari

Al 31 dicembre 2021 erano assicurati presso la CPE 17 333 attivi (anno precedente 16 847) e 8 928 beneficiari di rendite (anno precedente 8 877). La percentuale dei beneficiari di rendite si attesta così sul 34,0 % (anno precedente 34,5 %).

Analisi Asset & Liability

L'anno scorso il Consiglio di fondazione ha esaminato l'evoluzione a lungo termine della CPE con una cosiddetta analisi Asset & Liability. Questa analisi fa un pronostico degli impegni e controlla se la strategia d'investimento coincide con la capacità di rischio. In sintesi si tratta di verificare se la CPE è in equilibrio finanziario sul lungo termine.

Remunerazione



Dall'analisi è emerso che le prestazioni della CPE, in particolare l'aliquota di conversione del 5,0 % all'età di 65 anni, possono rimanere invariate. Tenuto conto del lieve calo delle attese di rendimento sugli investimenti di capitale e della maggiore volatilità, occorre però alzare la riserva di fluttuazione dal 16 % al 19 %. Il grado di copertura target è stato portato al 119 %.

Adeguamento delle basi tecniche

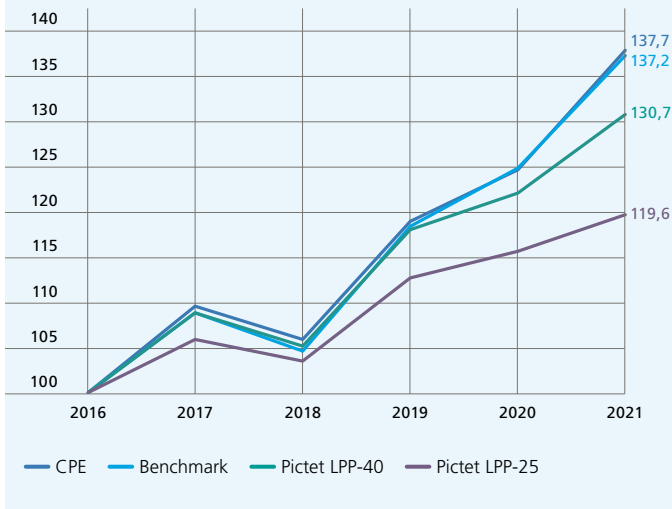
Il 31 dicembre 2021 la CPE ha aggiornato le basi tecniche con l'adozione delle nuove tavole «LPP 2020». Queste tavole, che solo ricalcolate ogni cinque anni, sono utilizzate dalla maggior parte delle casse pensioni di diritto privato per calcolare gli impegni legati alle rendite. In seguito a questo passaggio, il capitale di previdenza necessario dei pensionati si è ridotto di circa 200 mio. CHF, il che ha prodotto un aumento del grado di copertura di circa 2,7 punti percentuali al 31 dicembre 2021.

Investimenti patrimoniali

Performance cumulata

Evoluzione 2017–2021

Indicizzata (31 dicembre 2016 = 100)



Un anno eccellente per gli investimenti

Con il 2021 si chiude per la CPE un anno di grande successo sul piano degli investimenti. Il rendimento netto sul patrimonio complessivo ammonta al 10,5 % e supera così di 0,5 punti percentuali il proprio benchmark. È un risultato di tutto rispetto anche nel paragone con le altre casse pensioni. Particolarmente buona è stata la performance degli investimenti in azioni e Private Market. Le obbligazioni non hanno generato invece risultati positivi, ma non hanno neppure gravato in misura notevole sulla performance.

Il 2021 è iniziato in toni sereni e ottimistici. Gli aiuti finanziari mondiali hanno spinto al rialzo la maggior parte dei titoli, anche se l'economia mondiale avanzava a rilento. In settembre i mercati finanziari hanno dovuto accusare per la prima volta un contraccolpo. Verso la fine dell'anno le quotazioni hanno ripreso però a salire, chiudendo a livelli record.

Per il momento non si possono ancora valutare le ripercussioni a medio e lungo termine dei massicci interventi statali nell'economia mondiale. Nel frattempo l'inflazione ha ripreso la sua corsa e costringe le banche centrali a rivedere la loro posizione. Rimane poi il problema irrisolto di come affrontare l'indebitamento record della mano pubblica.

Situazione finanziaria della CPE

Grazie all'elevato rendimento del 10,5 %, nettamente superiore a quello atteso sul lungo termine, e al passaggio alle basi tecniche LPP 2020, il grado di copertura è salito dal 112,5 % a fine 2020 al 125,2 % al 31 dicembre 2021.

La cassa di previdenza comune presenta un grado di copertura del 125,2 %, il più elevato dalla creazione della CPE Fondazione di Previdenza Energia avvenuta nel 2000. La CPE è quindi ben preparata ad affrontare le sfide dei prossimi anni. Le rendite sono sicure e gli averi degli attivi sono remunerati a un tasso ancora attrattivo.

Prospettive

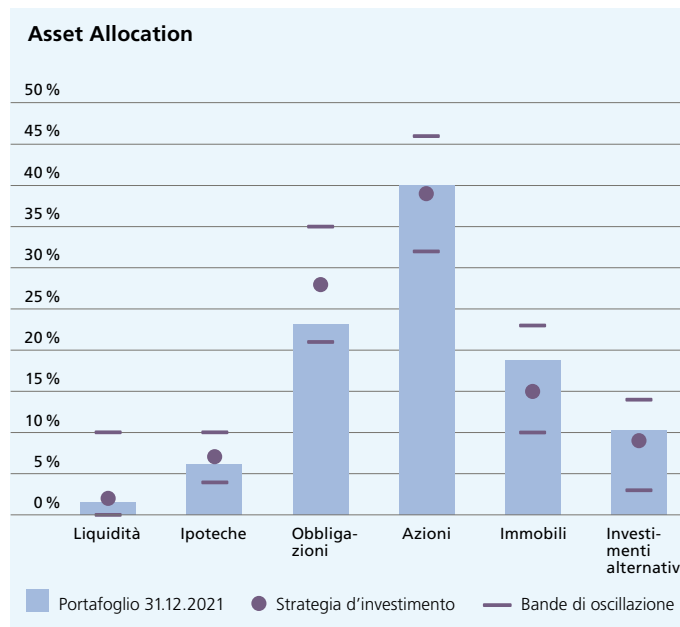
All'inizio del 2022 sono sorti i primi dubbi sulla durata del boom delle borse. Ci si è chiesti se la recrudescenza dell'inflazione non rappresenti un pericolo. Le strozzature nelle catene di fornitura e gli elevati prezzi dei trasporti ostacolano gli scambi mondiali. Il tema principale rimane tuttavia la sostenibilità dell'onere del debito.

Si ha l'impressione che i rialzi delle borse mondiali debbano essere prima «digeriti» per poter poi avviare un movimento laterale. Il recente scoppio della guerra in Ucraina sconvolge anche i mercati finanziari. Le conseguenze sono per il momento imprevedibili.

Strategia d'investimento e portafoglio

Il Consiglio di fondazione ha leggermente modificato la strategia d'investimento a partire dal 1° gennaio 2022. La nuova strategia sarà attuata nel portafoglio nel 1° trimestre.

La CPE investe il capitale in modo responsabile, orientato al rendimento e in un'ottica di lungo periodo. I patrimoni di tutte le casse di previdenza della CPE vengono investiti collettivamente in base a una strategia unitaria.



La fissazione e il rispetto della strategia d'investimento sono di competenza del Consiglio di fondazione, l'applicazione è affidata alla Commissione d'investimento.





UNA GIOVINEZZA SPENSIERATA ANCHE PER LA PROSSIMA GENERAZIONE

Da 100 anni ci impegniamo per offrire una previdenza ottimale alle imprese affiliate, ai loro dipendenti e ai pensionati.

Quale importante istituto di previdenza svizzero siamo consapevoli della nostra particolare responsabilità. Vogliamo garantire a lungo termine la previdenza professionale dei nostri destinatari e offrire soluzioni previdenziali che vadano a vantaggio anche della prossima generazione.

Bilancio

al 31 dicembre, in mio. CHF

Attivi	2021	2020
Liquidità	181,3	201,3
Obbligazioni	2 769,1	2 619,9
Ipoteche	766,9	650,6
Azioni	4 826,4	4 296,7
Immobili	2 250,7	2 077,7
Investimenti alternativi	1 228,8	1 127,3
Investimenti patrimoniali	12 023,2	10 973,5
Delimitazioni attive e crediti	79,0	53,8
Totale attivi	12 102,2	11 027,3
Passivi	2021	2020
Debiti, riserva dei contributi datore di lavoro	97,5	101,2
Capitale di previdenza assicurati attivi	4 503,5	4 269,7
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	4 286,5	4 524,0
Accantonamenti tecnico-assicurativi	841,2	945,0
Capitale di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	9 631,2	9 738,7
Riserva di fluttuazione casse di previdenza	1 798,4	1 186,3
Totale fondi liberi casse di previdenza	575,1	1,1
Totale passivi	12 102,2	11 027,3

Conto d'esercizio

dal 1° gennaio al 31 dicembre, in mio. CHF

	2021	2020
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	351,3	319,2
Prestazioni d'entrata	190,7	189,1
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata	542,0	508,3
Prestazioni regolamentari	-412,8	-410,5
Prestazioni d'uscita	-195,6	-232,1
Costi per prestazioni e anticipi	-608,4	-642,6
Scioglimento (+)/costituzione (-) del capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi; remunerazione, fondo di garanzia	116,4	-41,7
Risultato netto parte assicurativa	50,0	-176,0
Risultato investimento patrimoniale	1 218,4	559,7
Spese di amministrazione del patrimonio	-75,5	-60,8
Risultato netto investimento patrimoniale	1 142,9	498,9
Spese di amministrazione	-6,8	-6,3
Avanzo / disavanzo (-) prima della costituzione / dello scioglimento della riserva di fluttuazione	1 186,1	316,6
Scioglimento (+)/costituzione (-) della riserva di fluttuazione casse di previdenza	-612,1	-315,5
Avanzo / disavanzo (-) casse di previdenza	574,0	1,1
Scioglimento (+)/costituzione (-) fondi liberi casse di previdenza	-574,0	-1,1
Avanzo / disavanzo	-	-

Basi e organizzazione

La CPE è una fondazione ai sensi del CC e della LPP. Essa assicura prestazioni obbligatorie e sovraobbligatorie di previdenza professionale. Vengono offerti diversi piani di previdenza, tagliati su misura per le esigenze individuali delle imprese affiliate. Tutti i piani di previdenza si basano sul primato dei contributi per le prestazioni di vecchiaia e sul primato delle prestazioni per le prestazioni di rischio.

La CPE è organizzata come fondazione collettiva. È iscritta nel registro della previdenza professionale del Canton Zurigo ed è affiliata al fondo di garanzia LPP.

Consiglio di fondazione

I dodici membri del Consiglio di fondazione sono eletti fino al 2022. Il Consiglio di fondazione si autocostruisce. I suoi membri sono:

Rappresentanti dei lavoratori

Peter Oser, presidente	Elektrizitätswerke des Kantons Zürich, Zurigo
Marco Balerna	Azienda Elettrica Ticinese, Monte Carasso
Christophe Grandjean	Groupe E SA, Granges-Paccot
Monika Lettenbauer	Axpo Services AG, Baden
Adrian Schwammberger	AEW Energie AG, Aarau
Patrick Winterberg	Axpo Services AG, Baden

Rappresentanti dei datori di lavoro

Martin Schwab, vicepresidente	Centralschweizerische Kraftwerke AG, Lucerna
Alain Brodard	Groupe E Connect SA, Granges-Paccot
Peter Eugster	Elektrizitätswerke des Kantons Zürich, Zurigo
Gian Domenico Giacchetto	Ofima e Ofible, Locarno
Christoph Huber	Axpo Services AG, Baden
Lukas Oetiker	Alpiq Holding SA, Losanna

Commissioni

La CPE ha istituito delle commissioni composte in modo paritetico da rappresentanti dei datori di lavoro e dei lavoratori in seno al Consiglio di fondazione. Le commissioni sono le seguenti:

- Commissione d'investimento
- Comitato del personale

Nella Commissione d'investimento siede anche un membro esterno.

Direzione

Ronald Schnurrenberger, presidente e responsabile assicurazioni

Rolf Ehrensberger, responsabile investimenti di capitale

Stephan Voehringer, responsabile servizi

Ufficio di revisione, perito e autorità di vigilanza

Ufficio di revisione

KPMG SA, Zurigo

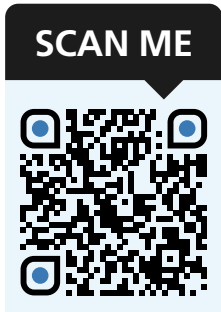
Perito in materia di previdenza professionale

Libera SA, Zurigo

Autorità di vigilanza

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), Zurigo

Maggiori informazioni



Il rapporto di gestione integrale 2021 può essere scaricato dal nostro sito www.pke.ch
→ Chi siamo → La CPE in breve → Rapporti di gestione.

Lavoriamo in modo sostenibile e responsabile. Abbiamo stilato per la prima volta un rapporto sulla sostenibilità, che trovate sul nostro sito assieme al rapporto di gestione.

Visitate il nostro sito, una moderna fonte di informazioni sempre aggiornate per i dipendenti, i beneficiari di rendite e i datori di lavoro. Cliccate anche sui nostri video esplicativi che vi informano su temi d'attualità riguardanti la previdenza.

Calcolate le vostre prestazioni e i contributi su www.pke.ch/online.

Nota editoriale

Editore:
CPE Fondazione di Previdenza Energia
Freigutstrasse 16
8027 Zurigo
www.pke.ch

Telefono 044 287 92 92
info@pke.ch

Concezione, layout e realizzazione:
Farner Consulting SA, Zurigo

Foto:
Copertina: Getty Images/Liam Norris
Pagina 8/9: Bransch Europe/Frieke Janssens

Stampa:
Baumer AG, Islikon

CPE Fondazione di Previdenza Energia

Freigutstrasse 16

8027 Zurigo

www.pke.ch

Telefono 044 287 92 92

info@pke.ch