

Aggiornamento sulla CPE e la LPP

Indice

1. Situazione attuale della CPE
2. I principali progetti
3. Uno spaccato della CPE
4. Previdenza della vecchiaia / riforma della LPP

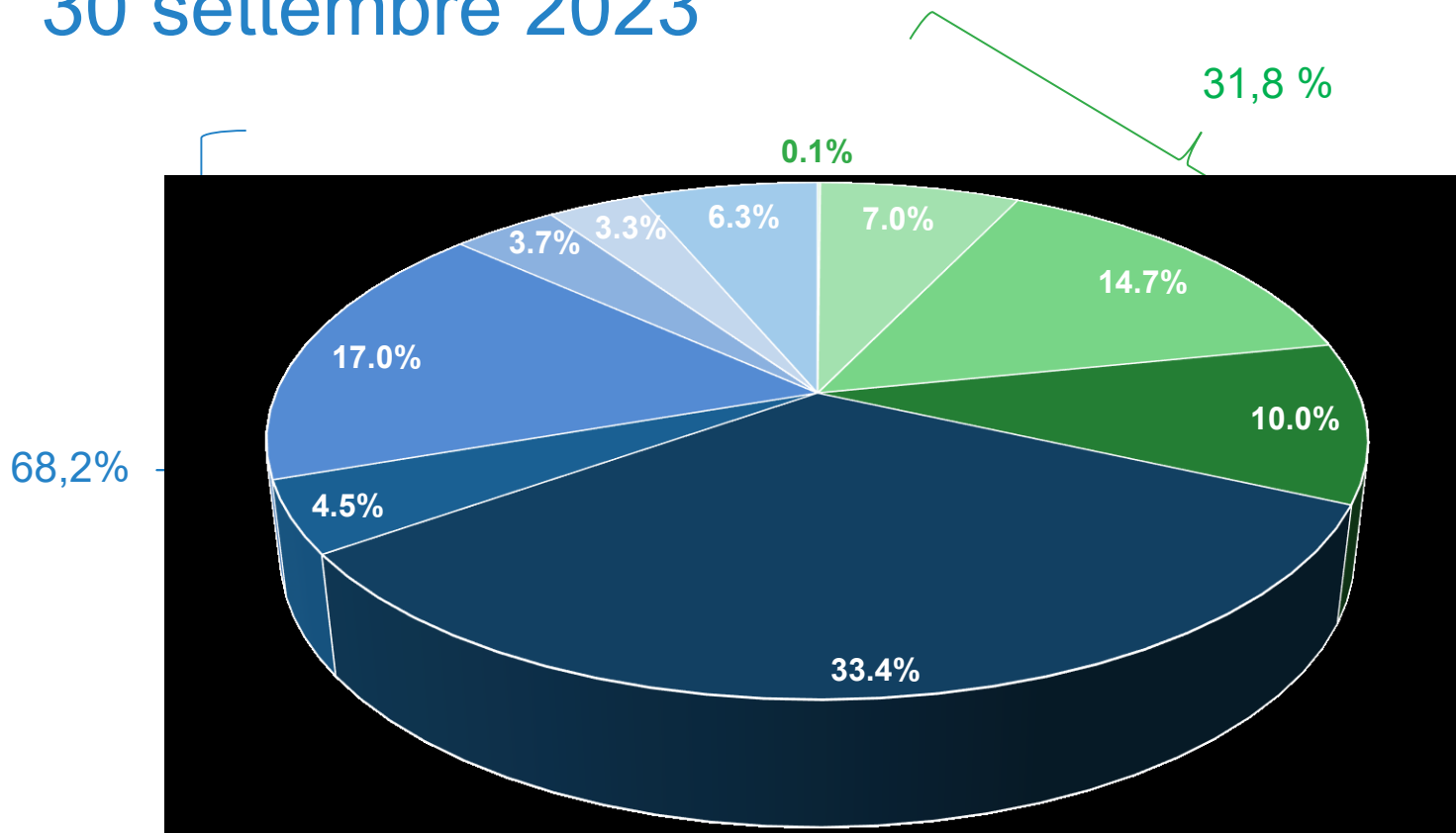
Situazione attuale

30 settembre 2023

- Rendimento YTD: 2,1%
 - Benchmark: 3,8%
- } - 1.7%, VJ +1.9%
- Grado di copertura CP comune: 108,4%
 - Patrimonio amministrato: CHF 10.8 mrd.
 - 18 800 attivi + 9 200 beneficiari di rendite
 - Remunerazione: 2%

Allocazione patrimoniale

30 settembre 2023



- Liquidità
- Ipoteche
- Obbligazioni CHF
- Obbligazioni FX
- Azioni Developed
- Azioni Emerging
- Immobili CH
- Immobili estero
- Infrastruttura
- Investimenti alternativi

Investimenti patrimoniali

Rendimento 1.1.13 – 31.12.22

Absolute Rendite

PPCmetrics Peer Group Vergleich - Absolute Renditen

Kunde: PKE Vorsorgestiftung Energie - Peer Group: Gesamtvermögen

Messperiode 01.01.2013 - 31.12.2022

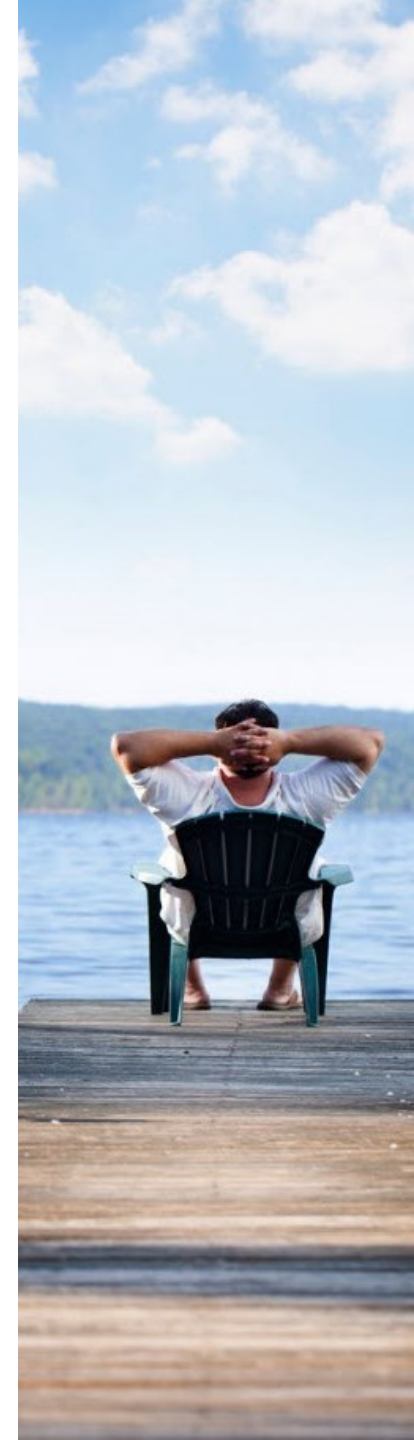
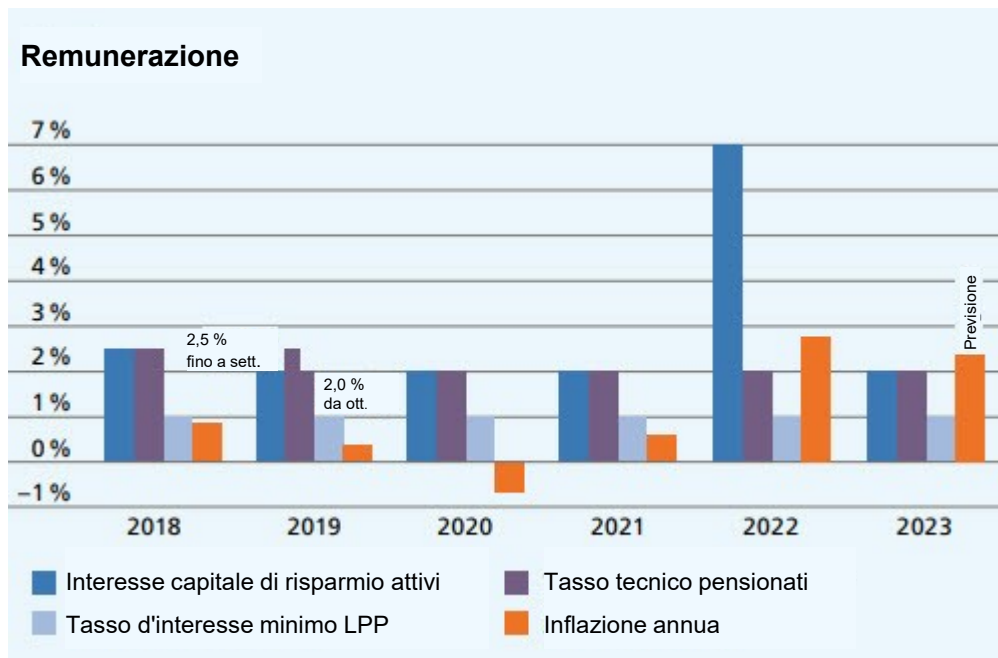
	Q1/2022*	Q2/2022*	Q3/2022*	Q4/2022*	2022*	2021*	3 Jahre**	5 Jahre**	Messperiode**
Höchstes Resultat	-1.26%	-2.03%	1.68%	7.50%	-1.55%	15.23%	4.76%	3.66%	5.20%
Obere 25%	-3.28%	-5.50%	-2.21%	2.16%	-9.37%	8.59%	0.69%	1.90%	3.69%
Durchschnitt	-3.89%	-6.61%	-2.59%	1.79%	-11.00%	7.35%	-0.11%	1.37%	3.17%
Median	-3.93%	-6.65%	-2.72%	1.66%	-11.22%	7.49%	-0.17%	1.34%	3.19%
Untere 25%	-4.53%	-7.79%	-3.13%	1.26%	-13.32%	6.26%	-0.92%	0.86%	2.76%
Tiefstes Resultat	-6.51%	-9.84%	-5.13%	-0.31%	-16.15%	-0.30%	-4.15%	-1.54%	0.90%
Gesamtvermögen hedged	-3.28%	-5.86%	-3.83%	3.09%	-9.73%	10.51%	1.52%	2.56%	4.44%
Strategie PKE hedged	-3.35%	-7.75%	-3.31%	2.57%	-11.59%	9.98%	0.82%	2.20%	4.11%
Rang (von hypothetisch 100)	24	32	97	6	32	7	7	8	5
Anzahl Mandate	192	191	189	187	187	197	183	170	136

* Kumulierte Renditen

** Annualisierte Renditen

Remunerazione

- Viene stabilita dal Consiglio di fondazione in novembre per l'anno successivo
- La base è il grado di copertura (non il rendimento)
- Direttiva sulla remunerazione con «remunerazione standard» 2%
- Remunerazioni degli ultimi 5 anni:



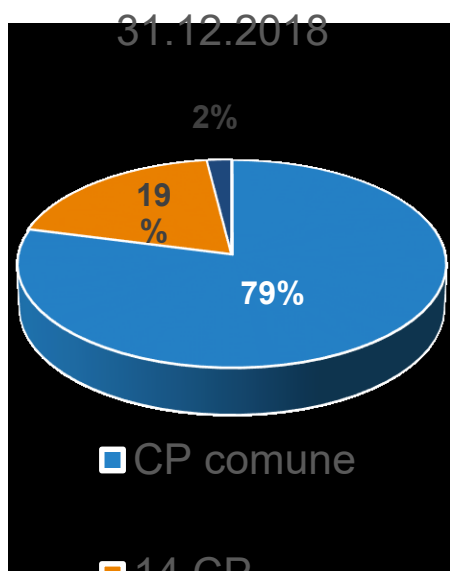
I principali progetti

- Introduzione della legge sulla protezione dei dati al 31.8.23
- Implementazione della riforma dell'AVS entro il 31.12.23
- Sostituzione del software assicurativo al 1.1.25
- Analisi ALM 2024
- Analisi dell'attuazione della strategia d'investimento
- Sicurezza IT
- Strategia 2025 – 2029
- Elezione suppletiva rappresentante datori di lavoro nel Consiglio di fondazione

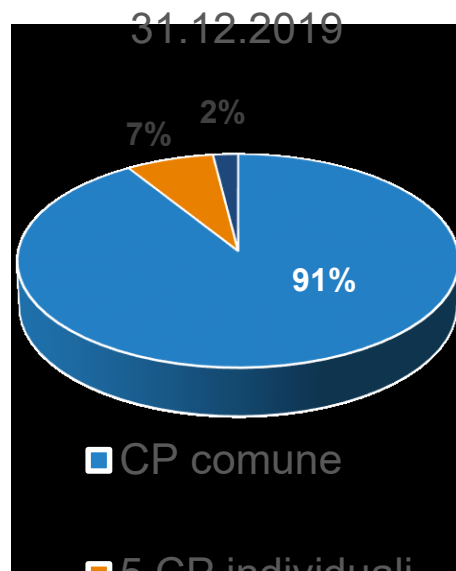


Uno spaccato della CPE

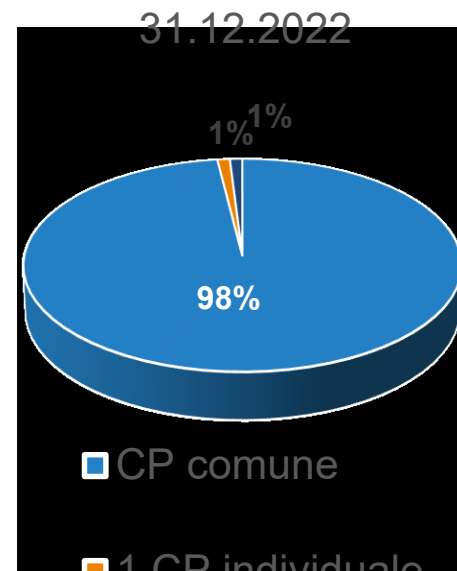
Torniamo alla fondazione comune



- CP comune
- 14 CP individuali
- Pensionati senza D.d.L.



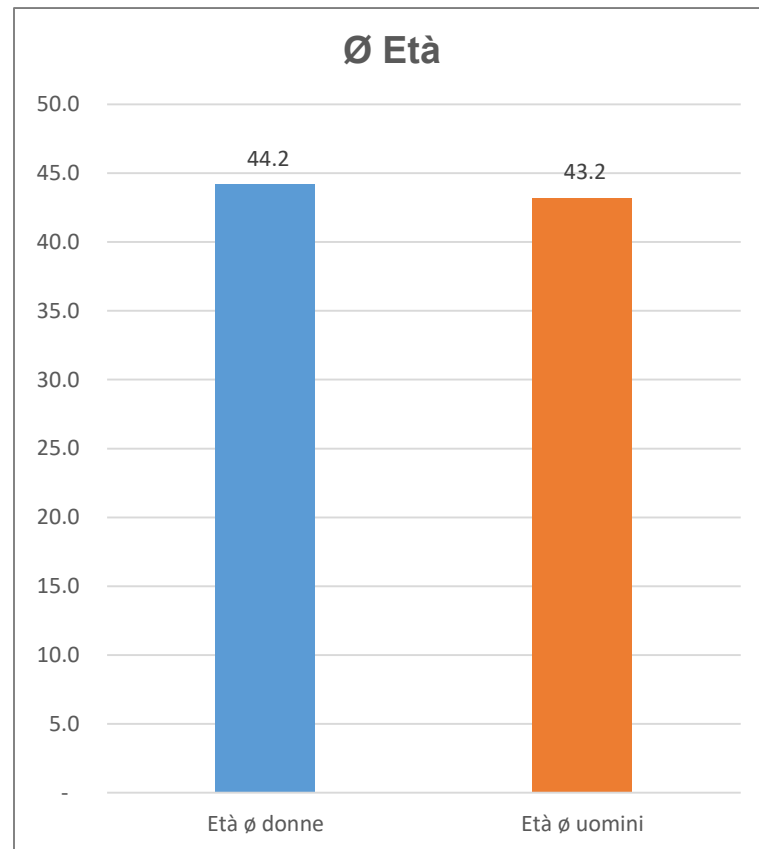
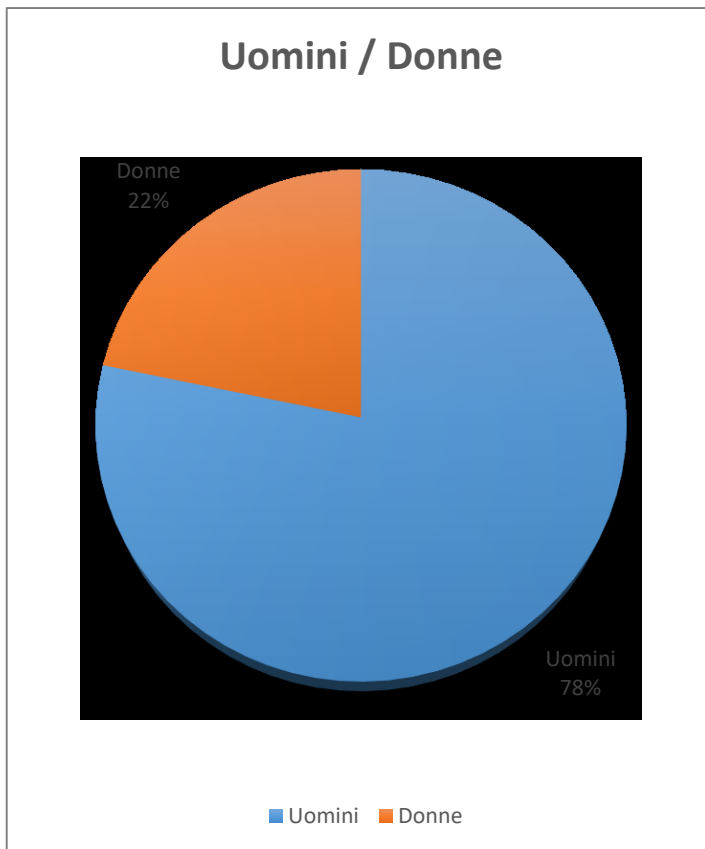
- CP comune
- 5 CP individuali
- Pensionati senza D.d.L.



- CP comune
- 1 CP individuale
- Pensionati senza D.d.L.

Uno spaccato della CPE

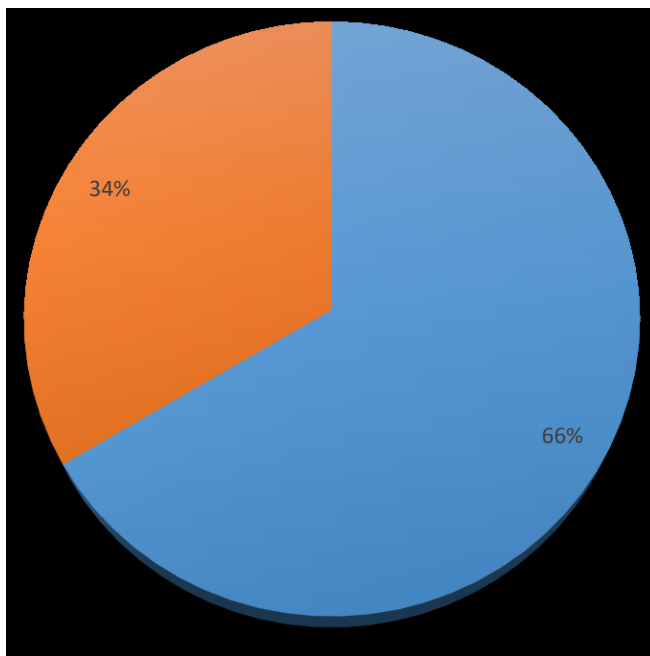
Assicurati attivi



Uno spaccato della CPE

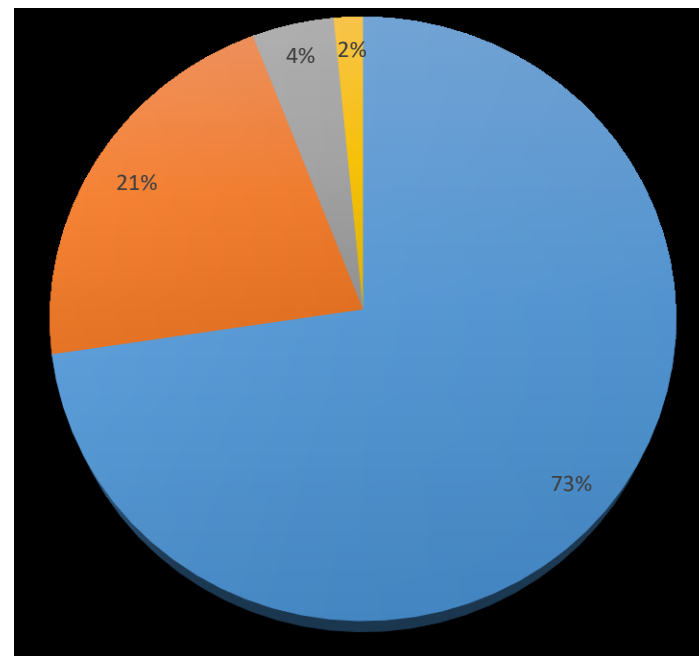
Previdenza

Grado di prestazioni integrate



■ Averi di vecchiaia sovraobbligatori ■ Averi di vecchiaia LPP

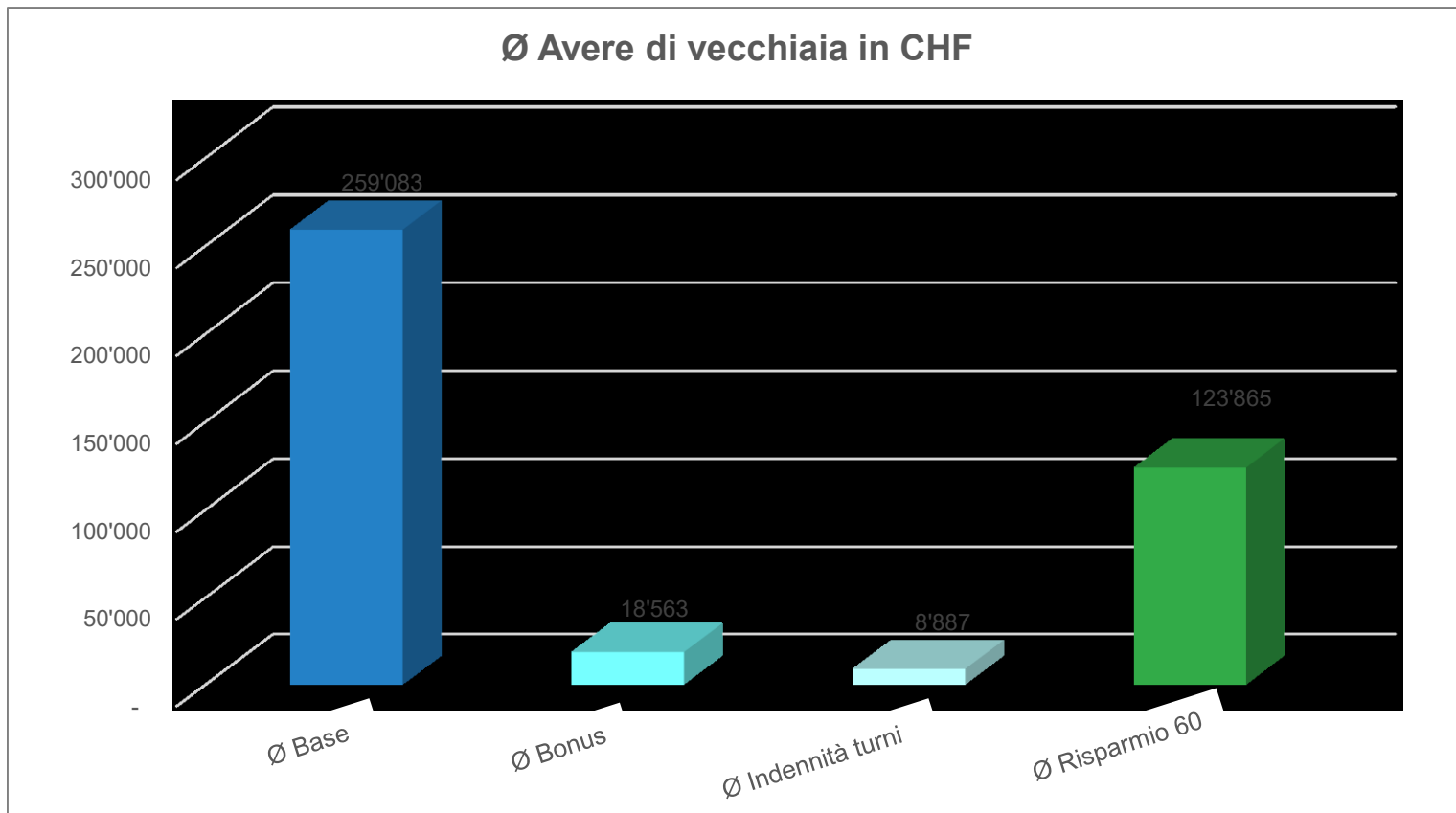
Numero di piani



■ Piani di base ■ Piani bonus ■ Piani indennità per turni ■ Risparmio 60

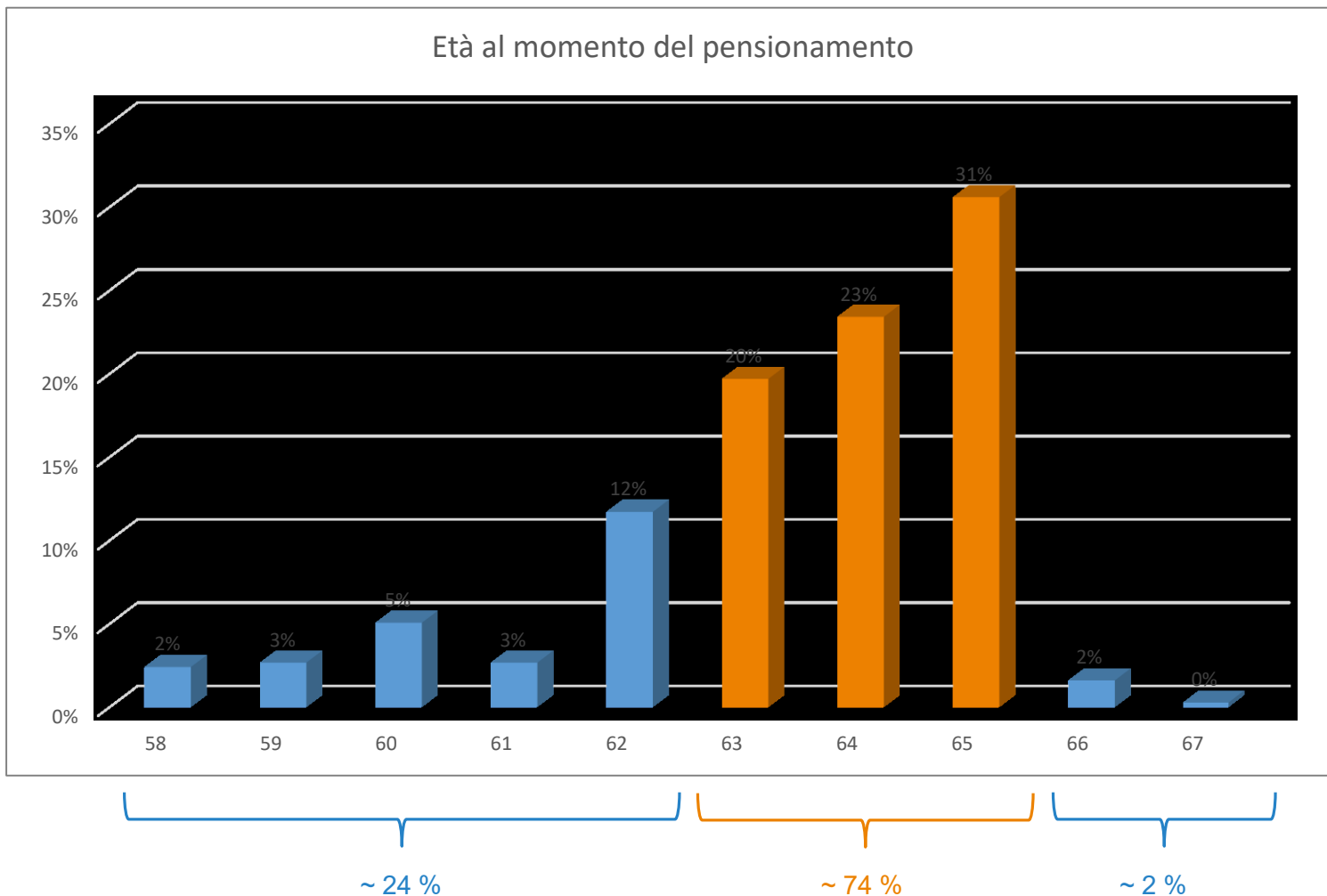
Uno spaccato della CPE

Averi di vecchiaia



Uno spaccato della CPE

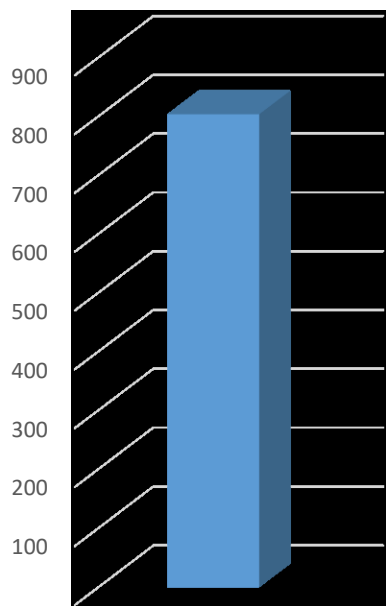
Pensionamento



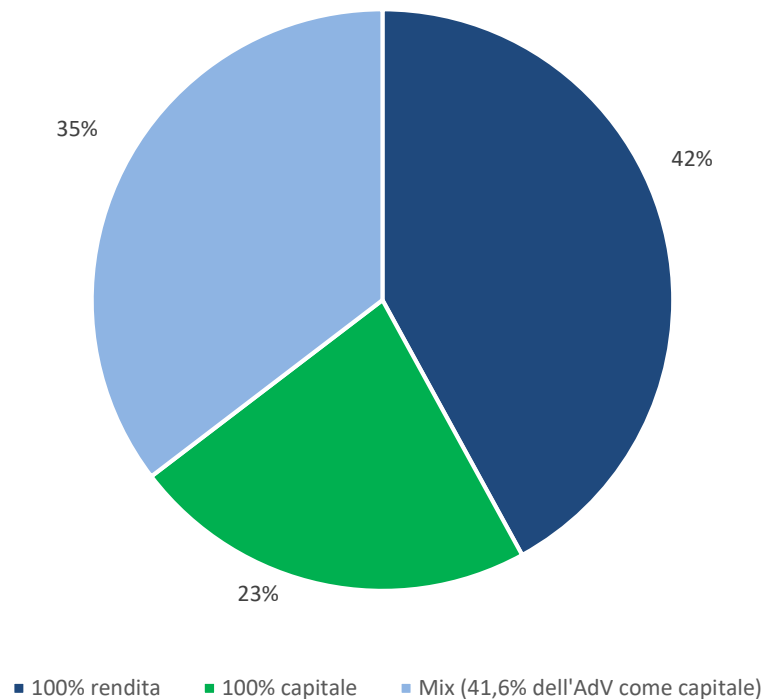
Uno spaccato della CPE

Pensionamento

Averi di vecchiaia

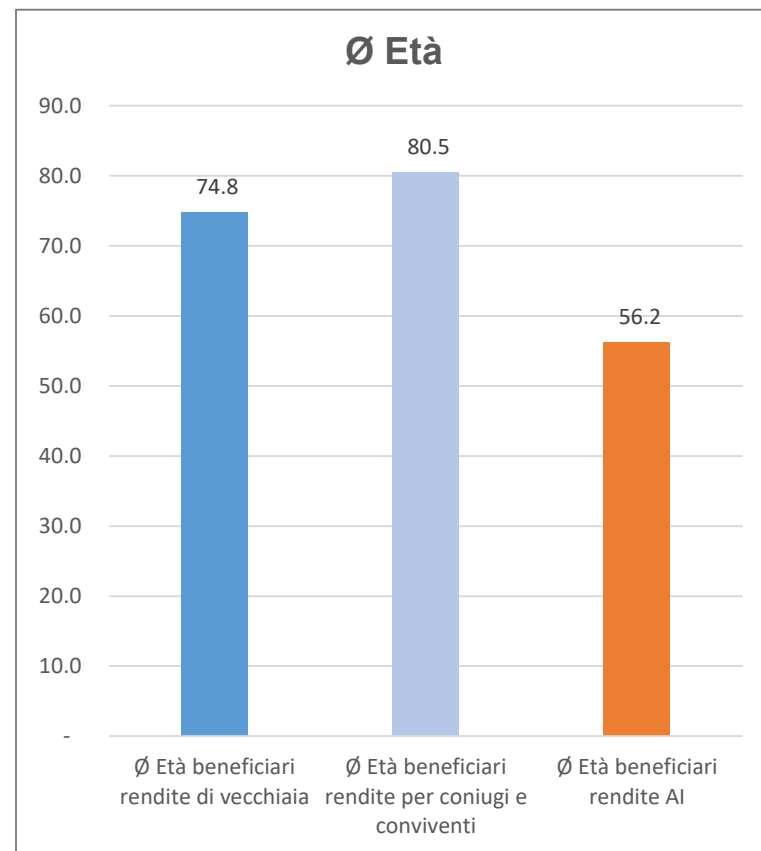
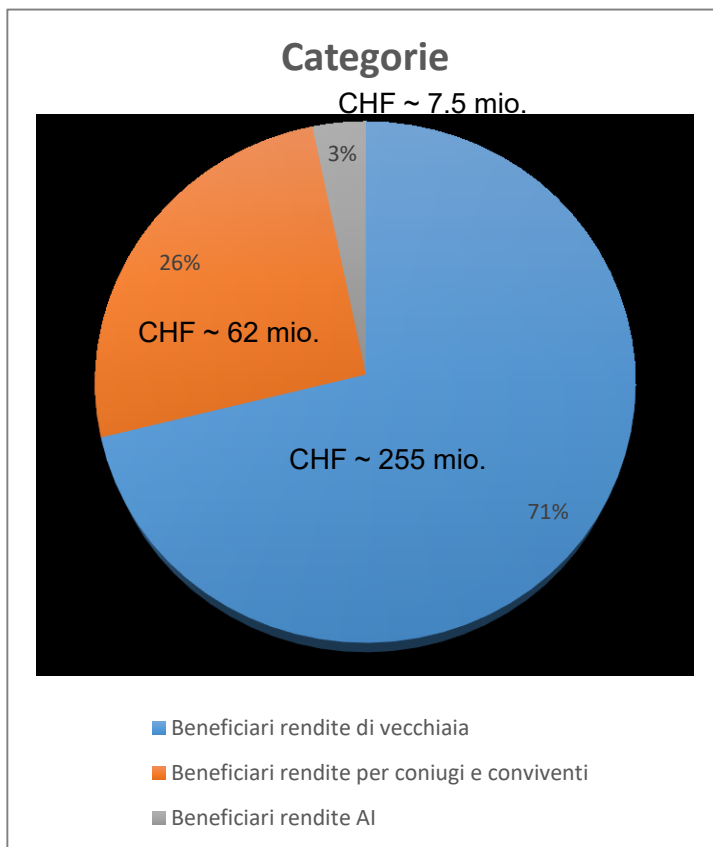


Scelta al momento del pensionamento



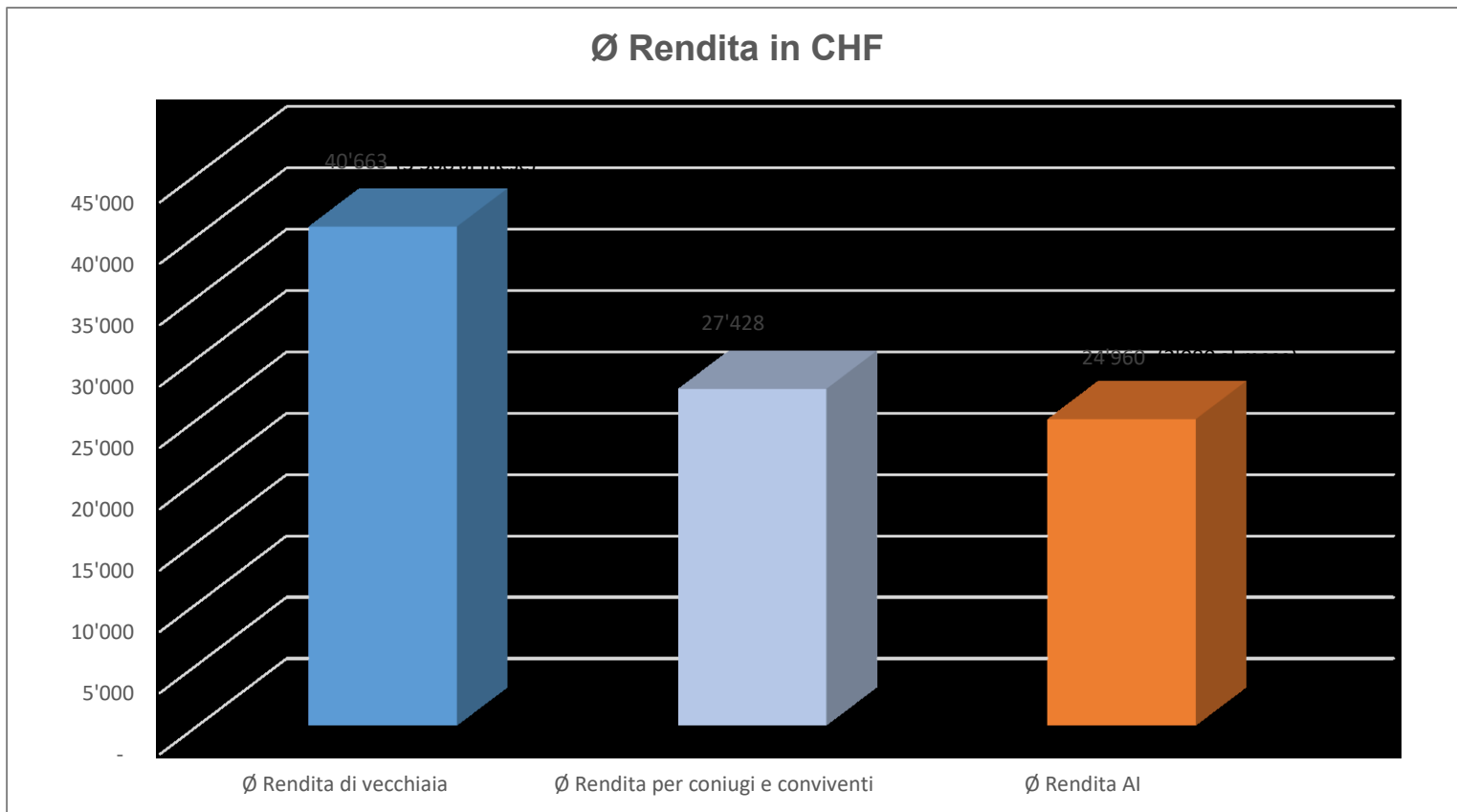
Uno spaccato della CPE

Beneficiari di rendite



Uno spaccato della CPE

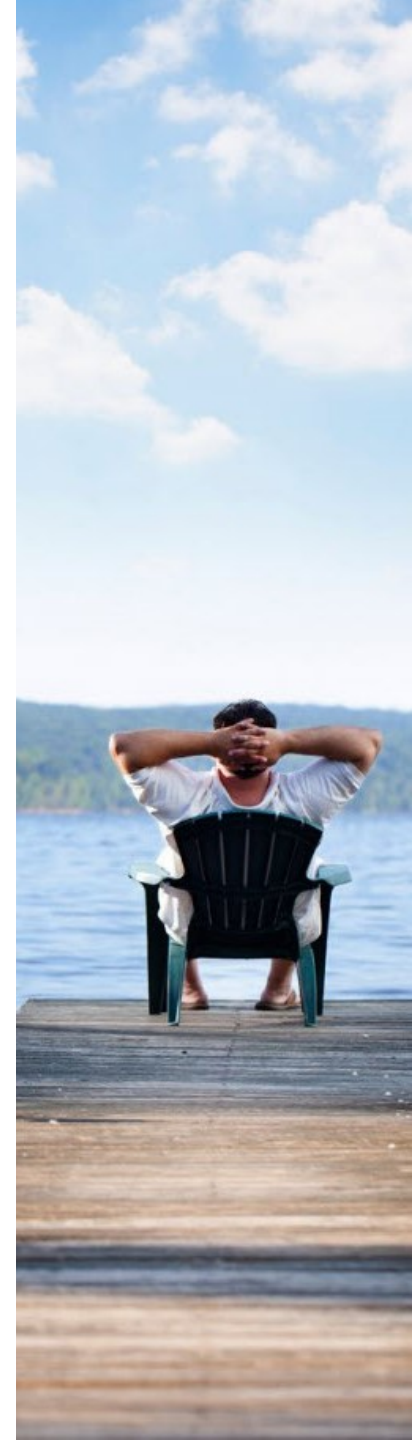
Beneficiari di rendite



Uno spaccato della CPE

Basi nel primato dei contributi

- Ogni assicurato finanzia la propria rendita di vecchiaia con il proprio avere di vecchiaia risparmiato.
- Nessun sovvenzionamento trasversale dagli attivi ai pensionati
- Aliquota di conversione a 65 anni (5%) leggermente più elevata di quella calcolata con le basi tecniche. I datori di lavoro finanziano la differenza con lo 0,55% dei salari assicurati.
- Le prestazioni di rischio sono finanziate con i contributi di rischio. Non vi è una riassicurazione.
- In presenza di un buon andamento dei rischi viene concesso un ribasso dell'1,35% sui salari assicurati.



Uno spaccato della CPE

Pensionati

- I pensionati sono nella stessa cassa di previdenza degli attivi
- Se un'impresa lascia la CPE deve portare con sé i pensionati
- Quando il rapporto attivi/pensionati di un'impresa peggiora in misura notevole, l'impresa deve ripristinare il rapporto con nuove assunzioni oppure con un riscatto di pensionati nella cassa di previdenza «Pensionati senza datore di lavoro».

ATTENZIONE: molto caro!

- Cassa di previdenza Pensionati senza datore di lavoro:
 - Accantonamento con tasso tecnico molto più basso
 - Effettivi provenienti dalla società cooperativa + nuove entrate come sopradescritto



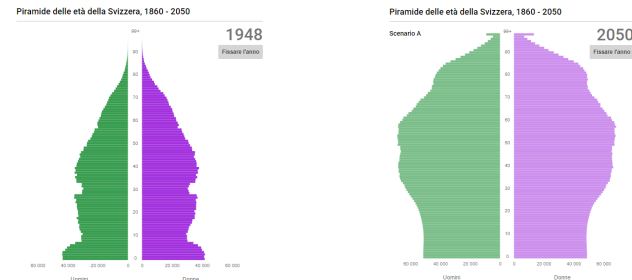
Previdenza per la vecchiaia in generale

Problemi fondamentali AVS e LPP

- Entrambi i sistemi: aumento della speranza di vita

2005	Oggi	
Uomini: 17.90 a.	Uomini: 20.42 a.	+ 14,1%
Donne: 20.98 a.	Donne: 22.20 a.	+ 5,8%

- AVS: piramide demografica



- LPP: rendimento

2005: 4,8%	Oggi: 3,0%	- 37,5%
------------	------------	---------

Previdenza per la vecchiaia in generale

Risultato:

- 1° pilastro:

Nonostante la riforma dell'AVS, dal 2029 il risultato della redistribuzione sarà di nuovo negativo, **nel 2045 - CHF 12,3 mrd.**

- 2° pilastro:

Ridistribuzione 2014 - 2021: **ogni anno**
Ø CHF 5,6 mrd.

- Per paragone, deficit FFS 2022:
CHF 245 mio.

Previdenza per la vecchiaia in generale

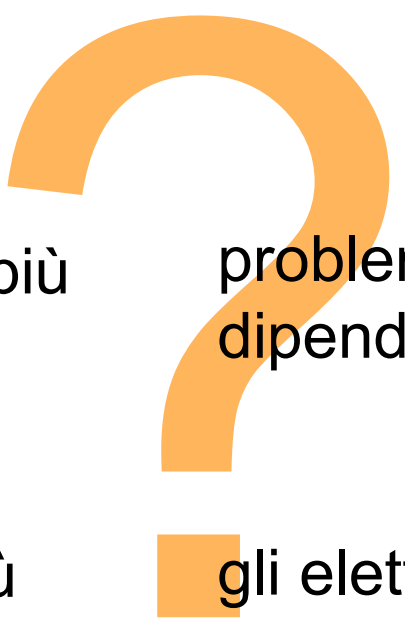
Risultato:

In combinazione con l'attuale età di pensionamento e l'attuale finanziamento:

⇒ paghiamo rendite troppo elevate

Previdenza per la vecchiaia in generale

Possibili soluzioni

1. Lavorare più a lungo: i lavoratori non vogliono
 2. Contributi più elevati: problema per datori di lavoro e dipendenti
 3. Rendite più basse: gli elettori non vogliono
- 

Previdenza per la vecchiaia in generale

Possibili soluzioni

- La soluzione più evidente, più dolorosa, ma giusta:






mix di prolungamento della vita lavorativa, contributi più elevati e rendite più basse

- Soluzione alternativa:

più redistribuzione e rinvio del problema alla prossima generazione

Riforma della LPP

Obiettivi

1. Ridurre la redistribuzione. L'abbassamento dell'aliquota di conversione LPP al 6% riduce la redistribuzione di circa CHF 400 mio. all'anno. 
2. L'attuale obiettivo di prestazioni per gli assicurati deve essere mantenuto nonostante l'abbassamento dell'aliquota di conversione. 
3. Aumento dell'obiettivo di prestazioni per gli assicurati a basso reddito attraverso la riduzione della deduzione di coordinamento 
4. Misura compensativa: si vuole aiutare la generazione di transizione che passa dal sistema attuale a quello nuovo. 
5. Finanziabilità: il rapporto prezzo/prestazione deve essere convincente. 

Riforma della LPP

Punto di vista della CPE

Il modello migliore: Consiglio nazionale 2021

- Solo chi ha una **rendita bassa** riceve il supplemento
- Finanziamento **0,15%** su **salario LPP**

Il modello peggiore: compromesso delle parti sociali

- **Tutti** ricevono il supplemento, anche chi non ha una rendita bassa
- Finanziamento **0,5%** su **salario AVS**
- **Modello** di gran lunga **più caro**

Proposta di riforma della LPP

Ulteriore procedere della CPE

- Prima delle votazioni gli assicurati vengono informati
 - sul contenuto della riforma
 - sulle conseguenze per gli assicurati
 - sulle conseguenze per la CPE
- La CPE non rilascerà però una raccomandazione di voto. Ogni assicurato decide da sé.

Referendum - riforma della LPP

Gabriela Medici, USS

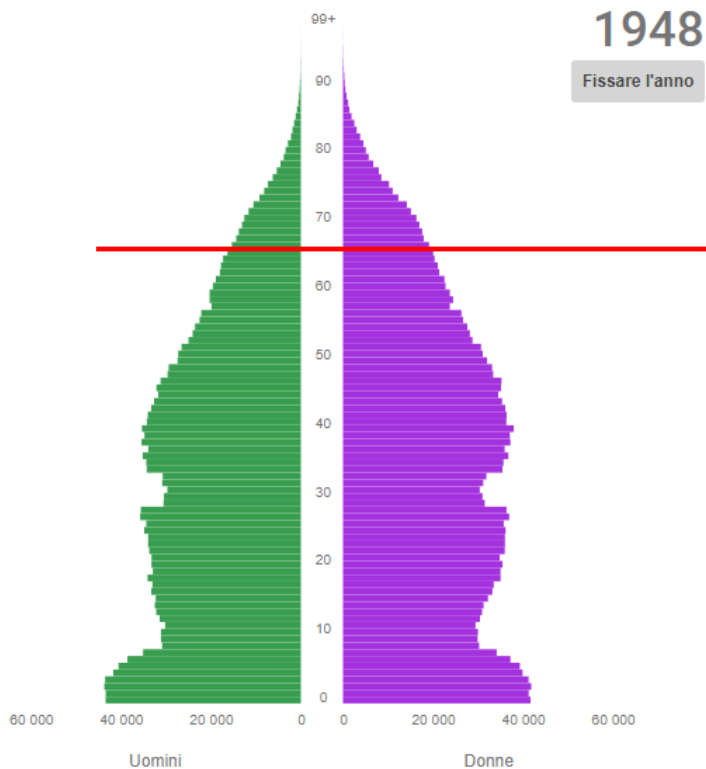
Estratto articolo NZZaS 22.4.23

«Per mantenere il livello delle rendite bisogna dire no alla riforma del secondo pilastro – e sì all’iniziativa sindacale per una tredicesima mensilità AVS.»

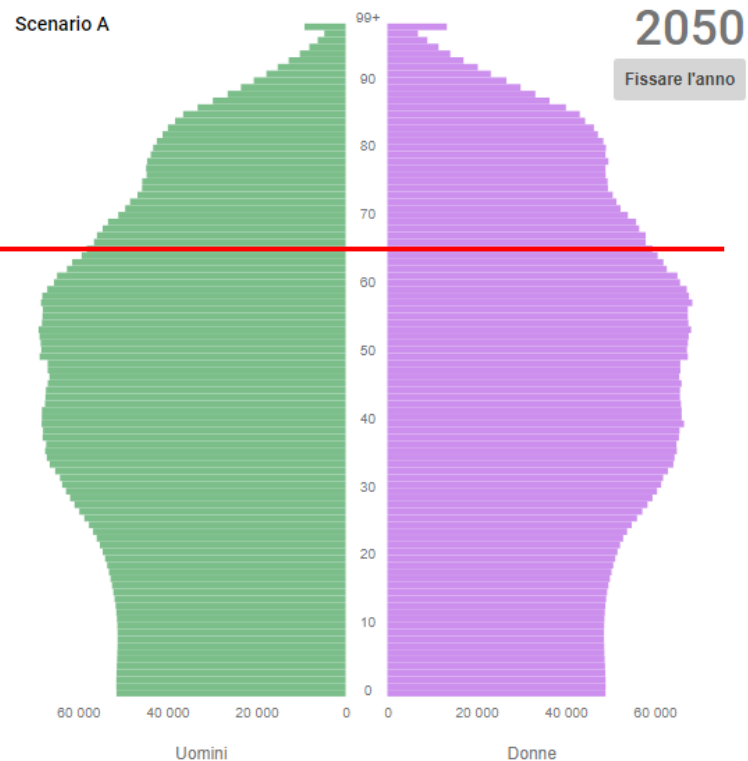
Problema dell'AVS

Evoluzione demografica

Piramide delle età della Svizzera, 1860 - 2050



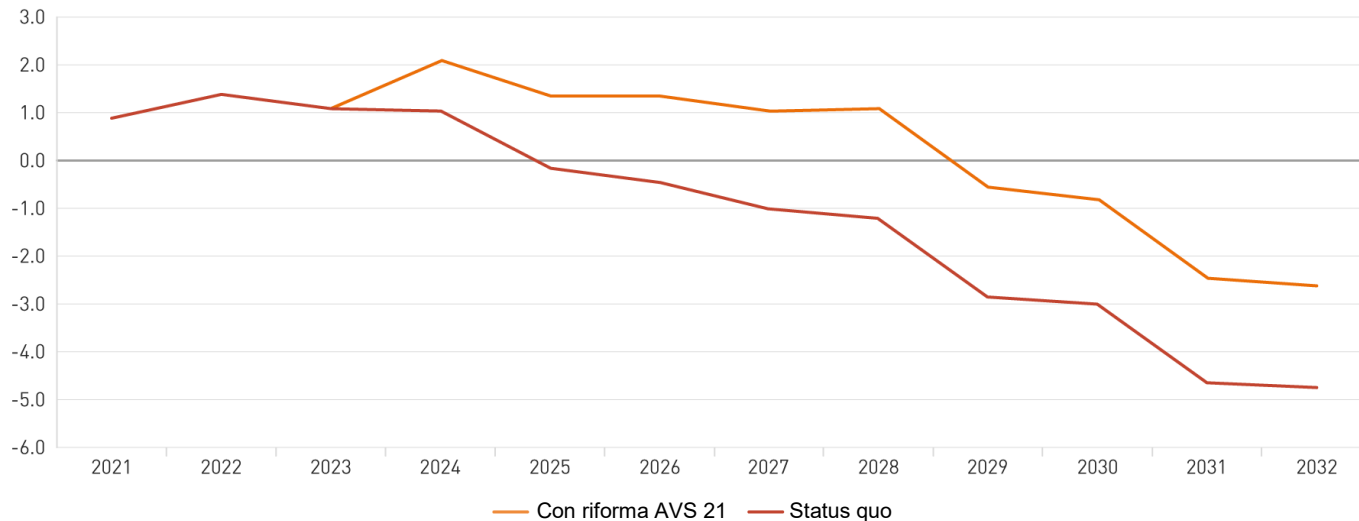
Piramide delle età della Svizzera, 1860 - 2050



Non finanziata

Risultato della redistribuzione con riforma AVS 21 dal 2024

► in mrd. CHF



Fonte: UST, Prospettive finanziarie AVS, 25.05.2022

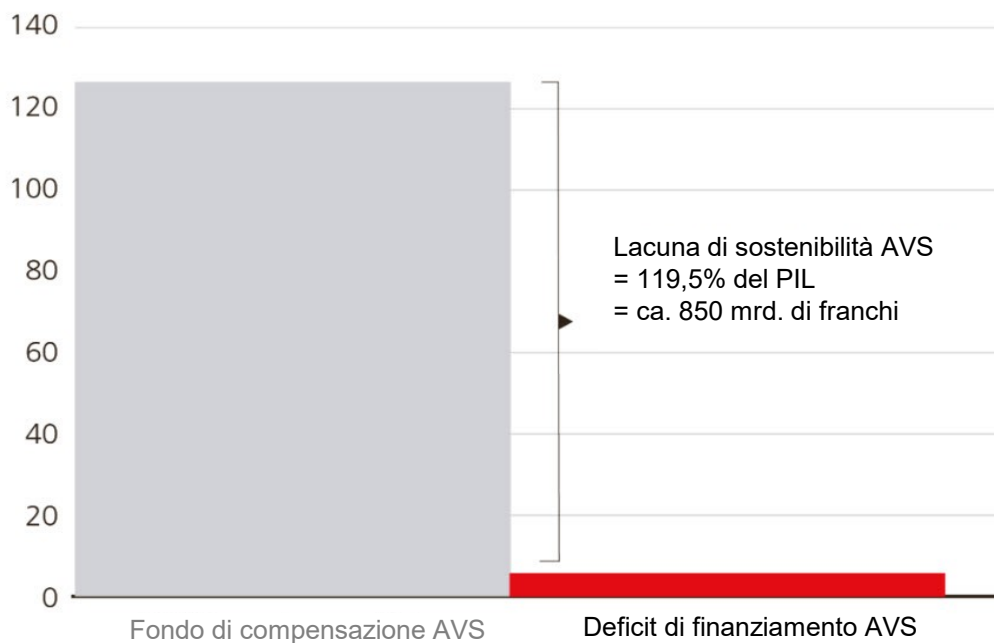
www.economiesuisse.ch

Fonte: Economiesuisse

Non finanziata

L'AVS ha un debito di oltre 900 miliardi

Già prima della votazione, il valore liquido di tutte le promesse di prestazioni dell'AVS superava il valore liquido delle entrate future del 1° pilastro del 125,7% del prodotto interno lordo (PIL) svizzero. Ciò vuol dire quindi oltre 900 miliardi di franchi (ai prezzi del 2019). Tenendo conto del patrimonio del fondo di compensazione AVS, che con i suoi 50 miliardi di franchi sembra enorme, si parla ancora di una lacuna di sostenibilità di del 119,5 per cento del PIL.



Fonti: UST, UFAS, UFSP, DFF, LFLP, UBS 2022


In percentuale del PIL 2019, crescita di produttività = 1,1 per cento, tasso di interesse reale = 2,1 per cento
Fonti: UST, UFAS, UFSP, DFF, FZG, UBS 2022

www.ubs.com: Riforma dell'AVS

Sostenibilità

Sul fronte degli investimenti...

Bundesrat zum weiteren Vorgehen bei "Sustainable Finance"

 Der Bundesrat hat eine Aussprache über einen nachhaltigen Finanzplatz Schweiz geführt. Er sieht in diesem Bereich grosse Chancen für Innovation und Wettbewerbsfähigkeit und hat entschieden, eine Arbeitsgruppe einzusetzen, die verschiedene Abklärungen an die Hand nehmen soll. In einer Mitteilung wird festgehalten:

Handelszeitung Invest

Unternehmen Management Invest Digital Switzerland Specials

Home > Invest > WWF: Schweizer Pensionskassen sind nicht nachhaltig genug

ALTERSVORSORGE

Diese Pensionskassen scheren sich zu wenig um Nachhaltigkeit

WWF-Pensionskassen-Rating

Viele Pensionskassen vernachlässigen Mensch und Umwelt



Greta Thunberg ist in New York angekommen

Greta Thunberg hat mit ihrem Segelboot in New York angelegt. Im September findet dort ein Treffen von Staats- und Regierungschefs über die Umsetzung der 17 Uno-Nachhaltigkeitsziele statt. Mit ihrer Willkommensaktion für Greta Thunberg will die Uno auch für die «SDGs» werben – denn es gibt noch viel Aufholbedarf.

28.8.2019

GASTKOLUMNE

ESG – Pensionskassen können jetzt die Weichen stellen

Sostenibilità

Sul fronte dei passivi...

Quanto sostenibile è la politica e quanto lo siamo noi in materia di previdenza per la vecchiaia?



Sostenibilità

Previdenza per la vecchiaia

Per una previdenza per la vecchiaia sostenibile e **rispettosa** ci vuole:

- una riforma della LPP con un'aliquota di conversione tecnicamente corretta e un'implementazione priva di sovvenzionamento trasversale
- una riforma dell'AVS che combini una vita lavorativa più lunga e contributi più elevati se non si vogliono abbassare le rendite.

Grazie mille per la Sua
attenzione!