



Cifre salienti

	2019	2018
Numero assicurati attivi e beneficiari di rendite	25 339	24 635
Datori di lavoro affiliati	211	211
Somma di bilancio (in mio. CHF)	10 668	9 593
Grado di copertura cassa di previdenza comune	109,2 %	104,4 %
Grado di copertura intera Fondazione	109,0 %	104,0 %
Performance	12,3 %	-3,5 %

Anno di successo per le borse, sfide all'orizzonte

Con un rendimento eccezionale del 12,3 %, il 2019 è stato un esercizio di grande successo sul fronte degli investimenti patrimoniali. Praticamente tutte le categorie d'investimento hanno contribuito a questo eccellente risultato. Il grado di copertura della cassa di previdenza comune è salito dal 104,4 % a fine 2018 al 109,2 % al 31 dicembre 2019.

Il netto rialzo dei titoli era dovuto principalmente al nuovo calo dei tassi d'interesse. Le continue iniezioni di denaro delle banche centrali non sono però un motivo di rassicurazione, anzi ci invitano alla cautela. Il forte crollo delle borse nella primavera 2020 mostra che la situazione può ribaltarsi da un momento all'altro. Il Consiglio di fondazione ha pertanto utilizzato una buona parte del rendimento ottenuto nel 2019 per migliorare ulteriormente le basi finanziarie della CPE.

Il progetto di riforma della LPP presentato dal Consiglio federale è preoccupante. Il «supplemento di rendita», previsto come compensazione, è contrario al sistema e sostituisce l'attuale redistribuzione con una nuova, finanziata a livello nazionale. Invece di rafforzare il secondo pilastro, il progetto lo indebolisce.

Il futuro rimane carico di sfide. La CPE è però preparata ad affrontarle. Nonostante i recenti sviluppi, le rendite sono sicure e gli assicurati attivi beneficiano di piani di previdenza attrattivi nonché di un'elevata remunerazione dei loro averi, pari al 2,0 % nel 2020.

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

Grado di copertura cassa di previdenza comune



Solida e affidabile

La CPE offre piani di previdenza nel primato dei contributi, 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, la CPE comprende 7 casse di previdenza (anno precedente 14) con uno o più datori di lavoro. La cassa di previdenza comune rappresenta circa il 92 % degli impegni della CPE e al 31 dicembre 2019 denota un grado di copertura del 109,2 %. Le altre 7 casse di previdenza hanno gradi di copertura variabili tra il 106,2 % e il 115,0 %.

Nella sua perizia attuariale al 31 dicembre 2019, il perito in materia di previdenza professionale conferma che la CPE offre la sicurezza necessaria per adempiere i propri impegni.

Interesse del 2 % nel 2020

Il Consiglio di fondazione ha deciso di concedere anche nel 2020 un interesse del 2,0 % sugli averi di vecchiaia degli assicurati della cassa di previdenza comune. In questo modo la CPE prosegue la sua politica di remunerazione costante. Per esempio, nel 2019 gli averi di vecchiaia sono stati remunerati di nuovo con il 2,0 % sebbene il rendimento del 2018 fosse risultato negativo del -3,5 %.

Il tasso minimo LPP stabilito dalla Confederazione è dell'1,0 %.

Nelle casse di previdenza individuali sono le commissioni di previdenza delle imprese a stabilire il tasso di interesse.

Numero di destinatari

Al 31 dicembre 2019 erano assicurati presso la CPE 16.404 attivi (anno precedente 15.762) e 8.935 beneficiari di rendite (anno precedente 8.873). La quota dei pensionati rappresenta il 35,3% del numero totale degli assicurati.

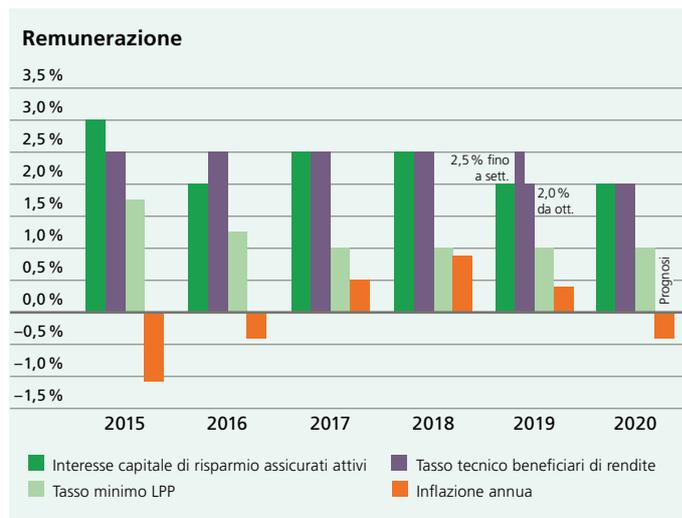
Abbassamento delle aliquote di conversione

A partire da ottobre 2019 l'aliquota di conversione a 65 anni viene abbassata dal 5,65% al 5,0%. La riduzione è scaglionata sull'arco di cinque anni. L'aliquota corretta dal punto di vista tecnico sarebbe del 4,85%. I datori di lavoro si sono tuttavia dichiarati disposti a compensare le perdite di conversione dovute alle aliquote troppo elevate con un contributo supplementare pari allo 0,55% della somma salariale assicurata.

Nella cassa di previdenza comune l'abbassamento delle aliquote di conversione è ampiamente ammortizzato grazie a un aumento degli averi di vecchiaia del 13%. Questi versamenti sono finanziati con i mezzi della CPE e anch'essi vengono acquisiti sull'arco di cinque anni. Inoltre molti datori di lavoro affiliati hanno aumentato i contributi di risparmio.

Anche alcune casse di previdenza sono riuscite in parte ad attutire gli effetti della riduzione dell'aliquota di conversione con i fondi della cassa di previdenza o con versamenti del datore di lavoro.

L'abbassamento delle aliquote di conversione è sempre una misura dolorosa, ma alla luce dell'aumento della speranza di vita e del nuovo calo dei tassi è necessario per garantire la previdenza di tutti gli assicurati sul lungo termine.



Investimenti patrimoniali

Performance cumulata

Evoluzione 2010–2019

Indicizzata (31 dicembre 2009 = 100)



Anno di successo per le borse

Nel 2019 la CPE ha ottenuto un risultato di investimento eccellente, con un rendimento netto del 12,3%. La sua performance è rimasta tuttavia leggermente inferiore di 0,8 punti percentuali a quella del benchmark.

Già nel primo trimestre del 2019 il mercato azionario ha evidenziato una netta ripresa rispetto alla fine del 2018. Il rialzo era da ricondurre al cambio di rotta della banca centrale americana, che ha abbandonato la sua politica leggermente restrittiva e allentato le redini monetarie. La manovra espansiva ha messo le ali ai mercati azionari e obbligazionari nella prima metà dell'anno.

Anche il secondo semestre era caratterizzato da un atteggiamento di fiducia nei confronti delle autorità monetarie e dei legislatori, ritenuti capaci di adottare misure adeguate in caso di indebolimento economico. La frase dell'ex presidente della Banca centrale europea Mario Draghi, «we do whatever it takes», continuava a riecheggiare sui mercati.

Situazione finanziaria della CPE

L'eccellente rendimento del 12,3% ha ulteriormente consolidato la situazione finanziaria della CPE. Il grado di copertura della cassa di previdenza comune è salito dal 104,4% a fine 2018 al 109,2% al 31 dicembre 2019. 519,4 milioni di CHF sono stati utilizzati per rafforzare i capitali degli attivi e dei beneficiari di rendite. Ciò si è reso necessario a causa del nuovo e inatteso calo dei tassi nel corso del 2019. Con questa misura il Consiglio di fondazione ha confermato la sua politica improntata alla cautela e alla sostenibilità.

Prospettive

All'inizio del 2020 i mercati dei capitali hanno continuato a godere di supporto a livello globale. Con un'inondazione di liquidità senza precedenti, i tassi sono stati premuti al ribasso in tutto il mondo, toccando minimi finora inimmaginabili.

La diffusione del coronavirus e i conseguenti crolli delle borse di inizio marzo 2020 ci mostrano che la situazione può ribaltarsi da un momento all'altro. I mercati dei capitali sono e rimangono volatili.

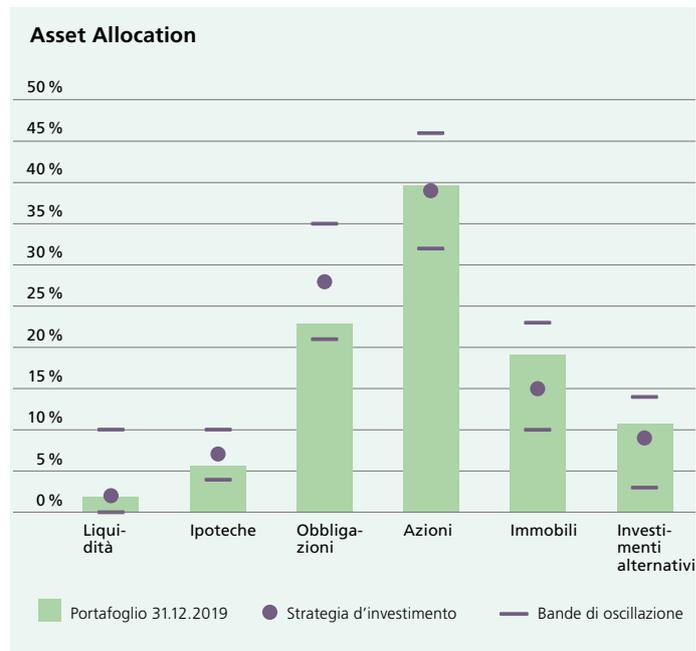
Come si svilupperanno l'economia e le borse è difficile da prevedere. Non si esclude però una recessione su scala mondiale.

Essendo un investitore di lungo periodo, la CPE rimane tuttavia fedele alla sua strategia di investimento, che persegue con pacatezza e costanza anche durante i ribassi temporanei delle borse.

Strategia d'investimento e portafoglio

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.







Via di arrampicata sulla
diga del Sambuco, Cantone Ticino

UN PARTNER FORTE E DINAMICO

Grazie alle sue solide basi finanziarie, la CPE è pronta ad affrontare le sfide future. Anche nell'esercizio 2019 ha potuto mettere a segno un andamento positivo, con un rendimento insolitamente elevato e un incremento del grado di copertura. La CPE rimane un partner affidabile, che offre agli assicurati rendite sicure e piani di previdenza attrattivi.

Bilancio

al 31 dicembre, in mio. CHF

Attivi	2019	2018
Liquidità	198,5	104,4
Obbligazioni	2 423,6	2 264,1
Ipoteche	587,7	567,1
Azioni	4 191,6	3 515,6
Immobili	2 019,0	1 974,7
Investimenti alternativi	1 145,2	1 084,6
Investimenti patrimoniali	10 565,6	9 510,5
Delimitazioni attive e crediti	102,7	82,9
Totale attivi	10 668,3	9 593,4
Passivi	2019	2018
Debiti, riserva dei contributi datore di lavoro	123,5	136,9
Capitale di previdenza assicurati attivi	4 025,8	3 902,9
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	4 584,2	3 958,8
Accantonamenti tecnici	1 064,0	1 233,2
Capitale di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	9 674,0	9 094,9
Riserva di fluttuazione	870,8	361,6
Totale passivi	10 668,3	9 593,4

Conto d'esercizio

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

	2019	2018
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	370,0	326,9
Prestazioni d'entrata	181,0	1 276,4
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata	551,0	1 603,3
Prestazioni regolamentari	-412,7	-371,3
Prestazioni d'uscita	-218,3	-157,9
Costi per prestazioni e anticipi	-631,0	-529,2
Costituzione del capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi; remunerazione, fondo di garanzia	-560,8	-1 498,2
Risultato netto parte assicurativa	-640,8	-424,1
Risultato investimento patrimoniale	1 221,1	-280,3
Spese di amministrazione del patrimonio	-64,4	-60,7
Risultato netto investimento patrimoniale	1 156,7	-341,0
Spese di amministrazione	-6,7	-6,4
Avanzo / disavanzo (-) prima della costituzione / dello scioglimento della riserva di fluttuazione	509,2	-771,5
Costituzione (-)/scioglimento della riserva di fluttuazione	-509,2	771,5

Basi e organizzazione

La CPE Fondazione di Previdenza Energia 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 (stato 31 dicembre 2019):

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

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

Commissioni

La CPE Fondazione di Previdenza Energia ha istituito dei comitati composti in modo paritetico da rappresentanti dei datori di lavoro e dei lavoratori in seno al Consiglio di fondazione. I comitati sono i seguenti:

- Commissione d'investimento
- Comitato del personale

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 2019 può essere scaricato dal nostro sito www.pke.ch → Chi siamo → Rapporti di gestione.

Visitate il sito della CPE, una moderna fonte di informazioni sempre aggiornate per gli assicurati attivi, 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: www.pke.ch/video-it oppure nel canale YouTube «PKE CPE».

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: iStock/deimmagine
Pagina 8/9: KEYSTONE/Ti-Press/Francesca Agosta

Stampa:
Baumer AG, Islikon

CPE Fondazione di Previdenza Energia

Freigutstrasse 16

8027 Zurigo

www.pke.ch

Telefono 044 287 92 92

info@pke.ch