

PRÉVOYANCE

VORSORGE

PREVIDENZA

flash

Dicembre 2024

Comunicato per
assicurati e beneficiari
di rendite



Editoriale



Cari assicurati, cari beneficiari di rendite,

ci lasciamo alle spalle un anno ricco di eventi, in particolare in materia di politica sociale, contrassegnato da due importanti temi sottoposti a votazione che hanno dato luogo a numerose discussioni nell'ambito della previdenza per la vecchiaia. All'inizio di marzo, il popolo ha accettato l'iniziativa per una 13esima mensilità AVS, che dovrebbe essere versata a partire dal 2026. Le modalità di finanziamento di questa rendita non sono ancora state stabilite e saranno nuovamente oggetto di molte discussioni anche in futuro. Il 22 settembre è stata invece respinta la riforma LPP con oltre il 67% di no. Personalmente, sono felice di questo risultato, poiché la riforma avrebbe complicato l'amministrazione che comporta un pensionamento. Inoltre, in quanto cassa fortemente sovraobbligatoria, la CPM ha adottato da tempo molti provvedimenti, quali ad es. una deduzione di coordinamento percentuale. L'aliquota minima di conversione LPP, eccessivamente elevata, non svolge un ruolo importante per noi, in quanto le prestazioni di vecchiaia della CPM sono molto più elevate.

In termini finanziari l'anno appena trascorso è stato molto positivo. Grazie a un anno di investimenti di successo, i fondi liberi sono stati ulteriormente incrementati. Il grado di copertura è salito a ben 135.6% a fine settembre. Questa solida base finanziaria ci permette di far partecipare nel 2025 le persone assicurate

e i beneficiari di rendite al buon risultato con prestazioni aggiuntive.

Il Consiglio di fondazione ha deciso, in occasione della seduta di novembre, di remunerare nel 2025 gli averi di vecchiaia con un attraente tasso d'interesse del 7.5%. Per i beneficiari di rendite, le rendite correnti di vecchiaia, invalidità e per i superstiti vengono aumentate del 4.5% a partire dal 1° gennaio 2025. Per garantire la parità di trattamento tra le persone assicurate e i beneficiari di rendite, il Consiglio di fondazione ha deciso di versare a dicembre del 2024 un importo una tantum pari a CHF 2000 a tutti i beneficiari di rendite di vecchiaia, invalidità e per coniugi o partner conviventi.

Un ulteriore importante evento è stato l'annuncio della Migros a inizio febbraio 2024: in un'ottica strategica, la Migros ha deciso di concentrarsi sul suo core business e di vendere diversi negozi specializzati nonché le ditte Hotelplan e Mibelle. Questa concentrazione le permetterà di affrontare in modo mirato le sfide del futuro. Per la Cassa pensioni Migros questa decisione comporterà nei prossimi anni diverse liquidazioni parziali.

Vi ringraziamo di cuore per la fiducia e auguriamo a voi e ai vostri cari Buone Feste!

Cordiali saluti,
Christoph Ryter, direttore

Decisioni del Consiglio di fondazione



Il Consiglio di fondazione fissa in occasione della seduta di novembre il tasso di risparmio per gli averi di vecchiaia nonché gli ulteriori tassi d'interesse per l'anno successivo. Decide inoltre se le rendite correnti devono essere adeguate o se è possibile effettuare versamenti una tantum ai beneficiari di rendite.

Tassi d'interesse dal 1° gennaio 2025

Il tasso di risparmio viene determinato non solo in base alla performance raggiunta e alle prospettive di performance, ma anche in base al grado di copertura e quindi agli eventuali fondi liberi disponibili. Attualmente, la CPM dispone

di fondi liberi. Ciò permette di garantire agli assicurati un interesse superiore all'obiettivo a lungo termine del 2%. Il Consiglio di fondazione ha deciso di remunerare nel 2025 gli averi degli assicurati con un interesse del 7.5%. Questo tasso supera pertanto di 6.25 punti percentuali l'interesse minimo LPP pari all'1.25%.

Tassi d'interesse dal 1° gennaio 2025

Avere di vecchiaia	7.5%
Conto supplementare	7.5%
Acquisto rateale di anni di assicurazione	7.5%
Tasso d'interesse tecnico	2.0%



Versamento una tantum a dicembre 2024/ Adeguamento delle rendite al 1° gennaio 2025

Ai sensi della parità di trattamento con gli assicurati, anche i beneficiari di rendite devono poter approfittare della buona situazione finanziaria e dei fondi liberi della CPM. La performance raggiunta e il grado di copertura costituiscono la base per decidere eventuali adeguamenti delle rendite o il versamento di un importo una tantum ai beneficiari di rendite. Tutti i beneficiari di rendite, eccetto delle rendite per i figli, ricevono con la rendita

di dicembre del 2024 un versamento una tantum pari a CHF 2000. Inoltre, al 1° gennaio 2025, le rendite vengono aumentate del 4.5%. Questo miglioramento delle prestazioni si applica a tutti i beneficiari di rendite di vecchiaia, d'invalidità, per i superstiti e per i figli, con decorrenza della rendita anteriore al 1° gennaio 2025. Questo adeguamento delle rendite non si applica ai beneficiari delle rendite minime LPP. Queste vengono adattate conformemente alla decisione del Consiglio federale.

Assicurazione



Liquidazioni parziali in seguito alla strategia di focalizzazione della Migros

La focalizzazione del Gruppo Migros sul core business comunicata a febbraio del 2024 comporta diverse ristrutturazioni e uscite di persone assicurate e di beneficiari di rendite di Mibelle AG e del Gruppo Hotelplan. Le uscite avranno luogo in diversi momenti, per cui la CPM effettuerà diverse liquidazioni parziali. Le liquidazioni parziali garantiscono che né gli assicurati e i beneficiari di rendite uscenti né quelli rimanenti subiscano uno svantaggio. Troverete informazioni dettagliate in merito nel Previdenzaflash di aprile del 2025.

myMPK – il portale per assicurati e beneficiari di rendite

Circa 19000 persone assicurate e oltre 5000 beneficiari di rendite si sono già registrati nel portale myMPK; e voi? In questo portale sicuro potete informarvi in qualsiasi momento sulla vostra situazione previdenziale ed effettuare ad es. dei calcoli sul pensionamento. Avete inoltre la possibilità di effettuare riscatti o cambiare il piano di risparmio con pochi clic. In tal modo risparmiate tempo e aiutate a ridurre il consumo di carta. In caso di domande sull'accesso a myMPK potete rivolgervi al vostro/alla vostra consulente previdenziale (i dati di contatto sono riportati sul certificato di previdenza).

Investimenti di capitale



Nuova strategia d'investimento al 1° gennaio 2025

Il Consiglio di fondazione ha deciso, in occasione della seduta di novembre, di adattare leggermente la strategia d'investimento al 1° gennaio 2025. La nuova strategia è il risultato di un'analisi di asset liability, effettuata quest'anno in collaborazione con un esperto di consulenza esterno. L'obiettivo è stato quello di determinare una strategia d'investimento adatta alla capacità di rischio della CPM, con cui ottenere o superare nel miglior modo possibile gli obiettivi di prestazione fissati. L'analisi ha tenuto conto anche dei previsti deflussi di capitale dovuti all'imminente vendita delle imprese del Gruppo Migros.

La nuova strategia d'investimento prevede uno spostamento, dagli investimenti in valori nominali agli investimenti in valori materiali. Le azioni e gli investimenti in infrastrutture vengono aumentati ognuno di 2 punti percentuali e gli investimenti in oro di 1 punto percentuale, mentre gli investimenti in valori nominali vengono ridotti di 5 punti percentuali. Gli investimenti immobiliari ammontano ora al 39% e si suddividono in immobili svizzeri, immobili esteri e investimenti in infrastrutture.

Il rendimento medio del 3.5% p.a. previsto per i prossimi dieci anni supera chiaramente l'attuale obiettivo di rendimento dell'1.5%.

Panoramica della strategia d'investimento a livello di categorie d'investimento principali

Categoria d'investimento	Strategia 2025	Strategia 2021	Variazione
	%	%	Punti %
Valori nominali	28	33	-5
Azioni	30	28	+2
Immobili e investimenti in infrastrutture	39	37	+2
Oro	3	2	+1
Totale	100	100	
Valori nominali	28	33	-5
Beni materiali	72	67	+5

Risultati intermedi a fine ottobre 2024

L'anno borsistico 2024 è stato caratterizzato dal globale calo dei tassi d'interesse. La Banca Nazionale Svizzera ha effettuato il primo taglio dei tassi già in primavera, mentre la Bce e la Fed hanno deciso i primi interventi sui tassi a partire da metà anno. L'inflazione USA si avvicina ai valori target e attualmente non è più prevista una recessione. Si tratta di un contesto positivo

per i mercati azionari, motivo per cui questa categoria d'investimento ha messo a segno una performance molto soddisfacente pari al 12.8%. A causa delle incertezze geopolitiche, l'oro ha registrato una forte domanda e, con un rendimento del 36.3%, ha anch'esso contribuito al positivo risultato complessivo della CPM del 5.9%.

Risultati intermedi al 31 ottobre 2024

Categoria d'investimento	Valore di mercato	Quota	Rendimento	Benchmark
	mio. CHF	%	YTD %	YTD %
Patrimonio complessivo	29 334	100.0	5.9	5.6
Valori nominali	9 536	32.5	2.5	1.8
Azioni	8 141	27.8	12.8	14.1
Immobili	10 892	37.1	2.2	1.3
Oro fisico	765	2.6	36.3	35.2



Immobili Svizzera



Spranglenstrasse, Bassersdorf ZH

Ristrutturazione interna/esterna Spranglenstrasse, Bassersdorf ZH

A Bassersdorf ZH, a quattro chilometri dall'aeroporto di Kloten a Zurigo, la Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros è proprietaria del complesso residenziale Spranglenstrasse (numeri da 32 a 52). Il complesso, con cinque edifici plurifamiliari doppi e 81 appartamenti, è stato costruito nel 1983. Il complesso abitativo è caratterizzato da un ambiente adatto alle famiglie con diversi spazi verdi. Il collegamento con il centro e le principali strutture commerciali nonché con la stazione di Bassersdorf è molto buono.

Le planimetrie degli appartamenti continuano a essere funzionali, ma gli appartamenti hanno bisogno di una rinfrescata, poiché non rispondono più ai desideri e alle aspettative degli inquilini. È stato pertanto deciso di adattare gli appartamenti alle esigenze odierne con una ristrutturazione completa degli interni e degli esterni. I nuovi e luminosi appartamenti offrono una moderna cucina aperta, nuovi bagni nonché una colonna bucato. Allo stesso tempo, vengono realizzati quattro nuovi attici.

Con il passaggio a un sistema di riscaldamento sostenibile a pellet di legno, l'installazione di un impianto fotovoltaico e delle stazioni di ricarica



elettrica nel nostro parcheggio, il progetto soddisfa anche gli obiettivi della nostra strategia di sostenibilità. Gli spazi esterni vengono allestiti in sintonia con la natura e certificati dalla Fondazione «Natura&Economia». La costruzione di quattro nuovi attici contribuisce alla densificazione e quindi alla riduzione dell'utilizzo del terreno da costruzione. Inoltre, il mantenimento della sostanza edilizia esistente ottimizza il consumo di energia grigia.

I lavori di costruzione della prima tappa sono iniziati ad aprile del 2024. L'occupazione è prevista a dicembre del 2024.

Varia

Cambiamenti in seno ai quadri

Entrate

- Nicola Nolè, responsabile Portfolio management Azioni, al 1° marzo 2024

Pensionamento

- Niklaus Germann, responsabile Portfolio management Azioni, al 30 novembre 2024

Nuova funzione

- Markus Wenger, servizio direzione Amministrazione, al 1° maggio 2024

Tool online

Il Previdenzaflash può essere abbonato in forma elettronica nel nostro portale per assicurati **myMPK** www.mpk.ch nelle impostazioni del profilo.

Direzione

Sede della Direzione

Cassa pensioni Migros
Wiesenstrasse 15, 8952 Schlieren
Tel. 044 436 81 11
www.mpk.ch
infobox@mpk.ch

