



Ascaro News

Gennaio 2018


I mercati azionari e immobiliari in rialzo rafforzano il grado di copertura

Nonostante le insicurezze geopolitiche, i mercati dei capitali hanno saputo rimanere ai livelli del primo semestre nella seconda metà dell'anno. Trainati da una crescita economica globale sincrona, i mercati azionari conoscono solo una direzione. Soprattutto i mercati dei Paesi emergenti hanno fatto registrare uno sviluppo estremamente forte. Nove anni dopo la crisi del subprime diversi indici sono saliti fino a raggiungere nuovi record nel corso dell'anno. Come conseguenza dell'impulso monetario senza precedenti delle banche centrali, sostenuto da una domanda costantemente elevata, ad esempio il valore dell'MSCI World calcolato in dollari US è quasi triplicato da marzo 2009. Al contempo la volatilità delle azioni è al livello più basso.

L'andamento dei tassi d'interesse continua a essere determinato dalla retorica delle banche centrali: infatti, l'interpretazione dell'affermazione della Banca centrale europea di concludere a breve il suo programma di acquisto di titoli ha portato a tassi troppo alti nel mese di luglio 2017. Visto che di conseguenza l'euro si è rafforzato (anche rispetto al franco svizzero) e l'obiettivo in materia d'inflazione è finito fuori portata, i tassi di interesse sono stati nuovamente corretti verso il basso nel mese di agosto 2017. La Banca centrale statunitense è

In questo numero

- I mercati azionari e immobiliari in rialzo rafforzano il grado di copertura
- Avvicendamenti nella Direzione e nel Consiglio di fondazione
- Il tasso d'interesse tecnico scende al 2,0%
- Gli interessi sul capitale di risparmio e sulle rendite rimangono invariati nel 2018
- Regolamento di previdenza: modifiche al 1° gennaio 2018
- Ditte affiliate
- Ascaro News in formato elettronico



rimasta ferma sulle sue affermazioni per i tagli al bilancio. In Svizzera il rendimento degli investimenti su 10 anni della Confederazione a metà dicembre rimane invariato in zona negativa.

Nella loro valutazione gli immobili svizzeri continuano ad approfittare di bassi tassi d'interesse. La quota di edifici sfitti, in moderata crescita, incide poco sui rendimenti totali, ma rende tangibile il rischio di una correzione dei prezzi.

A fine novembre 2017 Ascaro è riuscita a realizzare un rendimento di circa il 5,4% e a rafforzare il grado di copertura.

Avvicendamenti nella Direzione e nel Consiglio di fondazione

Come già annunciato a settembre, il Consiglio di fondazione ha nominato Willy Guntern responsabile operativo dell'Ascaro Vorsorgestiftung a partire dal 1° giugno 2018. L'attuale direttore René Zaugg intende ridurre il suo grado di occupazione, ma rimarrà attivo presso Ascaro nella nuova funzione di responsabile della previdenza.

Walter Binz, rappresentante dei dipendenti, si dimetterà dal Consiglio di fondazione a fine 2017. Il successore verrà nominato nella primavera 2018 in occasione dell'assemblea dei delegati. Le candidate e i candidati interessati sono benvenuti: annunciatevi oggi stesso presso la sede amministrativa o contattate un delegato del vostro datore di lavoro.

Il tasso d'interesse tecnico scende al 2,0%

Già lo scorso anno Ascaro ha abbassato di un quarto percentuale il tasso d'interesse tecnico fissandolo al 2,25%, esprimendo già allora l'intenzione di prendere in considerazione un'ulteriore riduzione al 2,0%. La lunga fase dei tassi d'interesse negativi ha portato ora il Consiglio di fondazione a effettuare la diminuzione al 2,0% per fine 2017.

Il tasso d'interesse tecnico indica il profitto da capitale atteso a lungo termine per poter finanziare le rendite. Se i tassi dovessero rimanere al livello attuale, potrebbero rivelarsi necessarie ulteriori riduzioni. La misura attuale richiede un rafforzamento degli accantonamenti previdenziali di circa 25 milioni di franchi, a carico del conto annuale 2017. La forza finanziaria del nostro istituto di previdenza permette di effettuare questo importante passo senza preoccupazioni.

Gli interessi sul capitale di risparmio e sulle rendite rimangono invariati nel 2018

Nel 2017 le autorità di vigilanza hanno emanato una direttiva che precisa l'ammontare del tasso d'interesse. Di principio, gli istituti comuni come Ascaro possono accordare sull'aver degli assicurati attivi al massimo il tasso d'interesse tecnico (ora 2,0%). Un tasso d'interesse maggiore è permesso se le riserve per fluttuazioni di valore sono costituite da almeno il 75% del loro valore nominale. Al momento della fissazione del tasso d'interesse la condizione era soddisfatta, perciò il Consiglio di fondazione ha deciso di mantenere un interesse del **2,25%** anche per il 2018. Il tasso d'interesse leggermente maggiore rispetto ai capitali di rendita compensa in modo moderato le riduzioni future delle rendite come conseguenza della diminuzione del tasso di conversione.

Nel 2018 le rendite versate restano invariate. Dal punto di vista del Consiglio di fondazione, l'adeguamento generale delle rendite tenendo conto delle condizioni quadro non è opportuno. I mezzi finanziari a disposizione devono servire a garantire le rendite e non essere utilizzati per un ampliamento delle prestazioni.

Regolamento di previdenza: modifiche al 1° gennaio 2018

Il Consiglio di fondazione ha approvato i seguenti cambiamenti a partire dal 1° gennaio 2018.

- In caso di decesso e di invalidità di un assicurato attivo, il capitale di risparmio verrà accumulato fino all'età finale a carico della fondazione. Il capitale di risparmio che ha continuato a essere accumulato fungerà poi da base per il calcolo della rendita. Questa età finale per la continuazione dell'accumulo del capitale è stata ora aumentata da 62 a 65 anni per uomini e donne.
- In seguito al decesso di un assicurato attivo, il partner avente diritto può ora richiedere il pagamento di un capitale in caso di decesso pari agli acquisti personali.
- L'importo minimo per il rimborso del prelievo anticipato nell'ambito della promozione della proprietà d'abitazioni viene ridotto da 20 000 franchi a 10 000 franchi. Questo in seguito a una nuova norma nell'ordinanza sulla promozione della proprietà d'abitazioni mediante i fondi della previdenza professionale.
- Le disposizioni transitorie concernenti la revisione totale del 2008 erano valide fino a fine 2017. I relativi articoli sono quindi stati abrogati.

Importante: l'attuale regolamento di previdenza, completamente aggiornato, è disponibile da subito solo sul nostro sito (www.ascaro.ch). Non verrà più spedita una versione cartacea. Le persone che non hanno accesso a internet possono naturalmente richiederne una copia stampata.

Ditte affiliate

Altre ditte hanno deciso di affiliarsi ad Ascaro a partire dal 1° gennaio 2018. Diamo il benvenuto ad Ascaro ai collaboratori della Dänzer Werbung GmbH a Thun, del Kunz Kunath Gruppe a Burgdorf e del Comune di Ettingen (BL). Con queste nuove affiliazioni in futuro assisteremo 150 nuovi assicurati attivi.

La Keymile AG è stata rilevata dall'ABB nel corso del 2017; di conseguenza il contratto di affiliazione è stato sciolto per fine 2017. Circa 80 assicurati attivi e 40 beneficiari di rendite sono passati alla cassa pensioni ABB.

Ai sensi delle disposizioni di legge, la rescissione di un accordo di affiliazione comporta il trasferimento proporzionale anche delle riserve e degli accantonamenti. Una volta disponibile il conto annuale, il Consiglio di fondazione prenderà le decisioni necessarie. Le persone interessate hanno il diritto di visionare i relativi documenti presso Ascaro.

Ascaro News in formato elettronico

Il termine «digitalizzazione» è sulla bocca di tutti. Naturalmente anche Ascaro verifica costantemente per quali processi potrebbe aver senso una digitalizzazione, sia internamente, sia per le interfacce con la nostra clientela. Attualmente stiamo pianificando di semplificare i nostri canali di comunicazione, al fine di informare in modo più rapido ed economico. In futuro desideriamo quindi inviarvi per e-mail informazioni generali come «Ascaro-News» e la «Breve relazione». Per fare questo abbiamo bisogno della vostra collaborazione. Trovate maggiori informazioni nell'allegato al presente documento. Vi ringraziamo per il vostro feedback.