

San Gallo, 20 dicembre 2022

Soddisfacente corresponsione di interessi nonostante il risultato negativo degli investimenti

Dal punto di vista dei mercati dei capitali, il 2022 non passerà alla storia come un anno piacevole. Le incertezze dovute ai conflitti geopolitici hanno portato a enormi aumenti dei prezzi dell'energia e delle materie prime sfociando a loro volta in un'inflazione record che non si vedeva da decenni. Per contrastare questa situazione, le banche centrali hanno aumentato i tassi di interesse con conseguenti sfide economiche supplementari. Questi eventi concatenati hanno portato a una correzione dei mercati. In particolare, i principali indici azionari e obbligazionari sono attualmente (al 19 dicembre 2022) inferiori di circa il 15-20% rispetto all'inizio dell'anno.

Anche la PAT-BVG non è riuscita a sottrarsi a questo andamento e chiuderà l'anno 2022 con un risultato d'investimento negativo. Ciononostante, sarà in grado di ottenere un risultato rispettabile in un confronto alla pari con gli indici delle casse pensione.

Grazie all'ottima capacità di rischio strutturale e agli accantonamenti costituiti negli anni precedenti, nonostante l'anno d'investimento negativo la PAT-BVG sarà in grado di **accreditare** ai suoi assicurati attivi una **corresponsione di interessi dell'1.75%, nettamente superiore al tasso d'interesse minimo LPP dell'1.0%**.

Dopo diversi anni in cui l'inflazione è stata bassa o addirittura negativa, nel 2022 è aumentata in modo significativo e con poco meno del 3.0% ha raggiunto un livello insolitamente alto per la Svizzera.

Condizioni interessanti per i beneficiari di rendita

Al momento del pensionamento, il tasso di conversione determina l'importo di una rendita in base all'avere di vecchiaia esistente al momento del pensionamento. Questo tasso è stato adeguato negli ultimi anni a causa dell'ulteriore aumento dell'aspettativa di vita e del livello più basso dei tassi di interesse ed è attualmente pari al 5.4% presso la PAT-BVG in caso di pensionamento all'età di 65 anni e al 5.25% all'età di 64 anni. Ad ogni fruizione della rendita, l'avere di vecchiaia esistente di un beneficiario di rendita diminuisce continuamente. Ciononostante, questo capitale di vecchiaia esistente continua a essere investito contribuendo quindi al risultato d'investimento della cassa pensione. Questo contributo al rendimento viene già preso in considerazione per determinare l'importo del tasso di conversione per l'intera durata della rendita. Ad esempio, l'interesse calcolato con un tasso di conversione del 5.4% all'età di 65 anni presso la PAT-BVG è di circa il 2.3%. Per i beneficiari di rendita con un tasso di conversione più elevato, l'accredito di interessi implicito è corrispondentemente più elevato. Tenendo conto di tutti i fattori, si tratta di condizioni molto interessanti.

La PAT-BVG si impegna a garantire la parità di trattamento di tutti i beneficiari

La PAT-BVG si è posta l'obiettivo di trattare in modo paritario gli assicurati attivi e i beneficiari di rendite. Con un tasso d'interesse pari o superiore al 2.3% già preso in considerazione nell'attuale tasso di conversione, per i beneficiari di rendita questo è ancora significativamente più alto rispetto all'accredito dell'1.75% per gli assicurati attivi. Negli ultimi 5 anni, il tasso d'interesse medio sugli averi di vecchiaia degli assicurati attivi è in qualche modo equivalente al tasso d'interesse calcolato nei tassi di conversione di cui sopra. Per questo motivo, il Consiglio di fondazione della PAT-BVG ha deciso di non versare alcun aumento di rendita ai beneficiari di rendite di vecchiaia per l'anno 2023.

Poiché la PAT-BVG prevede un aumento dei tassi di interesse nei prossimi anni, è in fase di sviluppo un **modello di partecipazione** che consentirà di raggiungere ancora meglio l'obiettivo della parità di trattamento tra assicurati attivi e beneficiari di rendite. L'introduzione di questo modello di partecipazione è prevista per il 2023.

Corresponsione di interessi infrannuale per l'anno 2023

Per il 2023, il Consiglio di fondazione della PAT-BVG ha deciso un tasso d'interesse dell'1.0% per le uscite infrannuali, che corrisponde al tasso d'interesse minimo stabilito dal Consiglio federale.

Il vostro PAT-BVG