

## Retrospectiva annuale 2019



Gennaio 2020

### Rimunerazione degli averi di vecchiaia 2019

Le commissioni di previdenza delle singole casse di previdenza hanno definito la remunerazione degli averi di vecchiaia per l'anno 2019. In occasione della sua riunione del 29 novembre 2019, il consiglio di fondazione ha approvato le remunerazioni individuali per le casse di previdenza. I tassi d'interesse per le casse di previdenza Comunitas, Service Public e Strategia 30 sono visibili su [www.previs.ch/it/verzinsung](http://www.previs.ch/it/verzinsung). I tassi per le restanti casse di previdenza saranno comunicati agli assicurati direttamente dalle rispettive commissioni di previdenza.

### Adattamenti nel regolamento di previdenza

Il regolamento di previdenza è stato rielaborato e approvato il 16 settembre 2019 dal consiglio di fondazione. Una veduta d'insieme delle principali modifiche e il regolamento di previdenza valido dall'1.1.2020 sono disponibili sul sito Internet: [www.previs.ch/it/reglemente](http://www.previs.ch/it/reglemente)

### Seminari sul pensionamento

A fine novembre 2019 abbiamo inviato ai datori di lavoro gli inviti personali per i potenziali partecipanti ai seminari 55+. Al posto dei precedenti seminari giornalieri offriamo ora seminari compatti di mezza giornata. Nell'anno di transizione 2020 potranno partecipare i nostri assicurati di età compresa tra i 59 e i 63 anni e a partire dal 2021 quelli tra i 55 e i 59 anni. Nel 2020 svolgeremo 17 seminari in tedesco e francese in diverse sedi.

### Certificato d'assicurazione dal 2021

Il certificato d'assicurazione all'1.1.2020 sarà l'ultima copia che invieremo automaticamente in formato cartaceo. Abbiamo informato di ciò a novembre 2019. Agli assicurati che desiderano ricevere il loro certificato d'assicurazione per posta anche dopo il 2021 offriremo delle possibilità per richiederlo. Le informazioni in merito seguiranno in tempo utile.

### Pratica app per gli assicurati

La app gratuita è ormai ampiamente utilizzata. I dati personali degli assicurati, l'avere di vecchiaia attuale, le prestazioni di rischio in caso di decesso e invalidità nonché molte altre informazioni interessanti sono consultabili in qualsiasi momento. Inoltre è possibile simulare riscatti nella cassa pensione e quindi richiederli direttamente tramite la app. Può anche essere ricreato il finanziamento di un'abitazione propria con i fondi della cassa pensione. Maggiori informazioni sono disponibili sotto [www.previs.ch/it/versicherten-app](http://www.previs.ch/it/versicherten-app). Nella primavera 2020 lanceremo una versione web che permetterà di utilizzare le funzioni della app anche dal computer.



## Un anno sorprendentemente buono per gli investitori

L'anno d'investimento 2019 ha sorpreso gli operatori di mercato. La ragione principale dello sviluppo fulminante è stata ancora una volta la politica monetaria ultraespansiva delle più importanti banche centrali: l'indebolimento della crescita globale sincronizzata, il tema del conflitto commerciale e le inquietudini sui mercati nell'ultimo trimestre 2018 hanno fatto cambiare rotta alle banche centrali, facendole ricadere nei vecchi schemi. Particolarmente inaspettata è stata l'inversione di marcia dell'istituto di emissione statunitense, la Federal Reserve (Fed), che nel corso del 2019 ha abbassato per tre volte i tassi d'interesse. Sebbene la controversia commerciale tra gli USA e la Cina, i contrasti per l'uscita del Regno Unito dall'UE e il timore di un rallentamento economico globale abbiano generato preoccupazioni costanti sui mercati, alla fine ha prevalso l'ottimismo e la conseguente propensione al rischio degli agenti di borsa. La mancanza di alternative sui mercati a causa della situazione dei tassi d'inte-

resse può aver contribuito al rialzo borsistico. Complessivamente i valori patrimoniali sono stati ulteriormente gonfiati nel 2019. A ciò si è aggiunto che i tassi d'interesse sono di nuovo calati nettamente nel 2019 e questo ha generato plusvalenze anche nei portafogli obbligazionari. Tale politica dei tassi d'interesse ha contribuito anche all'ulteriore incremento dei prezzi degli immobili.

Tutte le classi d'investimento importanti hanno conseguito rendimenti positivi – specialmente le azioni. Il mercato azionario svizzero è cresciuto di oltre il 30% rispetto all'indice SPI, il mercato europeo (Euro Stoxx 600) del 28% e quello statunitense (S&P500) addirittura di oltre il 32% (entrambi in valuta locale). Le azioni dei paesi emergenti non sono riuscite a tenere completamente il passo in quanto si sono viste confrontate con un dollaro USA forte (+18.6%; MSCI EMMA in dollari USA). Le citate diminuzioni dei tassi d'interesse hanno portato per le obbligazioni Svizzera a una performance di appena l'1.7% e per le obbligazioni

estero del 3.3%. Il nostro portafoglio di investimenti immobiliari diretti in Svizzera ha contribuito per il 4.3% al risultato. Nel confronto trasversale ciò sarà pur nettamente inferiore ai fondi immobiliari svizzeri quotati, ma questo ci rende fiduciosi verso il futuro (correzione degli aggi notevolmente elevati).

La performance della nostra Strategia 30 per il 2019 si attesta al 9.7%, quella della Strategia 40 lanciata a inizio 2019 all'12.4%, mentre la strategia Beneficiari di rendita con orientamento difensivo ha potuto registrare un 6.3%.

Abbonatevi alla nostra newsletter elettronica e ricevete regolarmente informazioni sulla previdenza professionale e su Previs:  
[www.previs.ch/it/newsletter](http://www.previs.ch/it/newsletter)



member  
**ethos**

**Previs Previdenza**

Brückfeldstrasse 16 | Postfach | CH-3001 Bern  
T 031 963 03 00 | [info@previs.ch](mailto:info@previs.ch) | [www.previs.ch](http://www.previs.ch)

**previs**

Quando previdenza  
fa rima con trasparenza