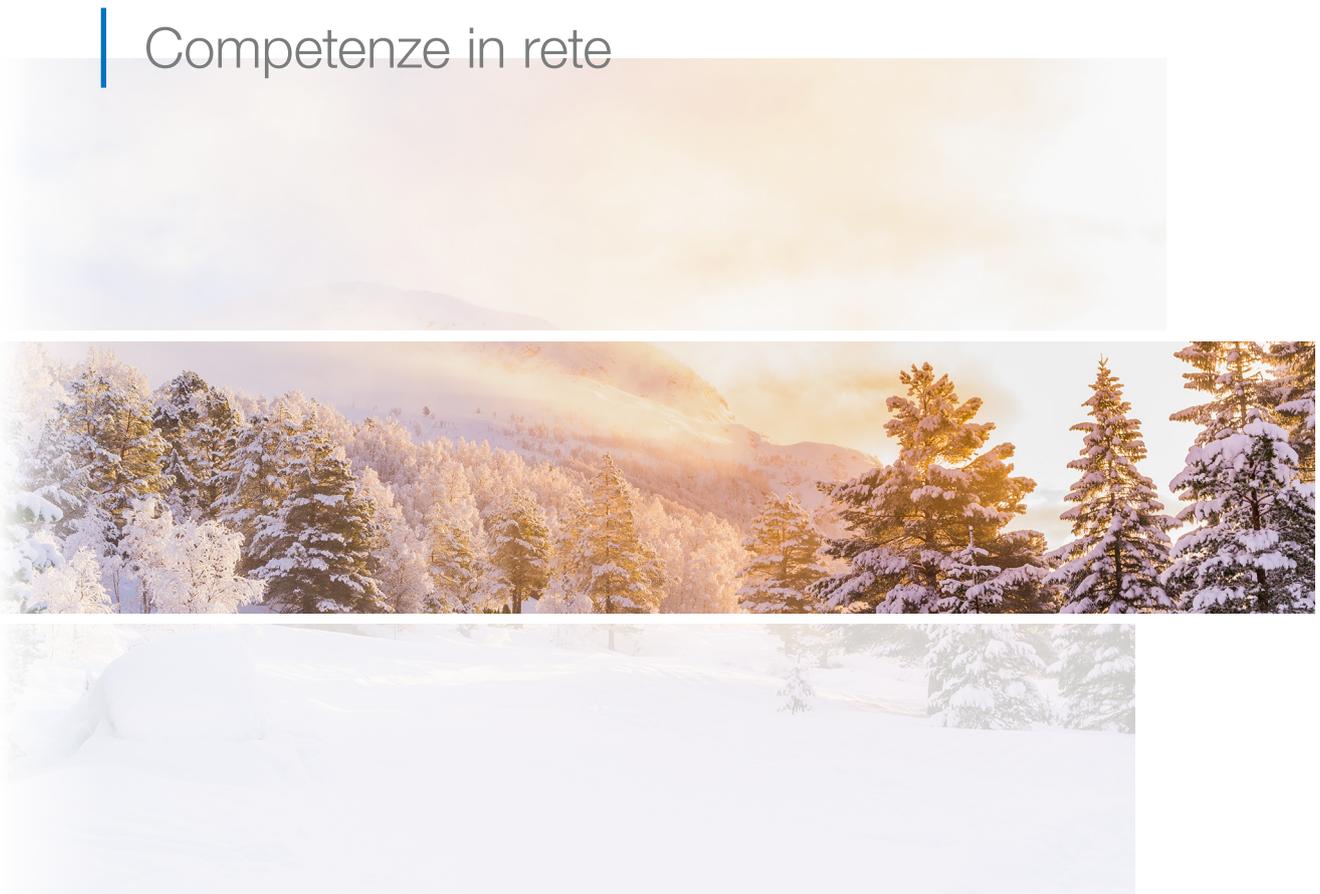


Competenze in rete



*Info-News*

Valitas AG

Edizione di dicembre 2023

*«Competenze in rete  
con partner forti»*

## *Indice*

«Notizie generali» Valitas	4
<b>1. Nuova struttura organizzativa</b>	<b>4</b>
<b>2. Crescita/Personale</b>	<b>4</b>
<b>3. Eventi</b>	<b>5</b>
<b>4. Tasso di interesse minimo 2024</b>	<b>5</b>
<b>5. Sostenibilità (ESG) e approccio di Valitas a questa importante tematica</b>	<b>6</b>
<b>6. Revisione totale della legge sulla protezione dei dati (LPD)</b>	<b>7</b>
<b>7. Valori limite 2024</b>	<b>9</b>
Gestione patrimoniale	10
<b>8. Retrospettiva sul mercato dei capitali 2023</b>	<b>10</b>
Valitas «INDEPENDA»	11
<b>9. Modifiche ai regolamenti</b>	<b>11</b>
Valitas «COMPACTA»	13
<b>10. Modifiche ai regolamenti</b>	<b>13</b>

## «Notizie generali» Valitas

### 1. Nuova struttura organizzativa

Valitas AG ha continuato a crescere nel corso degli ultimi anni, diventando un importante fornitore di servizi nel campo della previdenza professionale nel confronto settoriale. In qualità di specialisti affermati, siamo in grado di assistere anche diversi mandati di terzi e ci distinguiamo sia per il rapporto collaborativo con la clientela, sia per un'efficiente infrastruttura IT.

In questo contesto abbiamo ampliato e rafforzato la direzione, adeguando la sua struttura organizzativa con effetto al 1° ottobre 2023 sia alla luce della crescita registrata, sia dell'ingresso di nuovi collaboratori.

Con l'ampliamento della nostra offerta di servizi, abbiamo istituito anche un team per la lavorazione di casi di prestazione (incapacità lavorativa, invalidità e caso di decesso) che collaborerà a stretto contatto con i nostri partner.

Siamo convinti che la nuova organizzazione ci consentirà di affrontare al meglio il futuro e le sfide che ci attendono. I nostri clienti potranno continuare ad affidarsi a un servizio competente e senza interruzioni.

### 2. Crescita/Personale

Già in primavera abbiamo comunicato che il Consiglio di amministrazione di Valitas AG, in concomitanza con un piano pluriennale per la successione ai vertici, avesse nominato con effetto al 1° maggio 2023 Ralf Hardegger nel ruolo di CEO e Christoph Mayer in quello di responsabile delle finanze. Da allora, il fondatore di Valitas Marco Betti ha assunto il ruolo di Delegato del Consiglio di amministrazione e continua a prestare servizio come Direttore generale della Valitas Fondazione collettiva LPP.

Dal 18 settembre 2023, Raphael Gavilano è un nuovo membro della Direzione di Valitas AG, in cui ha assunto la responsabilità generale del servizio clienti. In precedenza, aveva lavorato presso diversi fornitori di servizi in ambito LPP, occupandosi della Direzione generale di soluzioni complesse di casse pensioni. Raphael Gavilano, trentanove anni, ha un diploma federale di esperto in materia di assicurazione sociale e ha conseguito un MAS in management delle casse pensioni.

Raphael Gavilano subentra a Peter Kälin, che ha deciso di sua sponte di concentrarsi sulla Direzione generale di diversi mandati e argomenti speciali inerenti alla LPP. Peter Kälin è ancora membro della direzione e riveste ora il ruolo di responsabile della previdenza.

Con Raphael Gavilano rafforziamo la Direzione in virtù della sua vasta esperienza in materia di previdenza professionale e compiamo un ulteriore passo nella pianificazione della successione. Nel suo ruolo, Raphael Gavilano assume anche quello di sostituto nella Direzione generale della Valitas Fondazione collettiva LPP e nel medio periodo subentrerà a Marco Betti nell'incarico di Direttore generale. In questo modo i nostri clienti potranno continuare a contare su un'assistenza e un supporto stabili e professionali.

### 3. Eventi

Nel 2024 la Svizzera sarà chiamata a votare su una riforma della previdenza professionale, che prevede la riduzione dell'aliquota di conversione minima al 6%, una deduzione di coordinamento più bassa e supplementi di rendita per la generazione di transizione.

La riforma è necessaria per affrontare il cambiamento demografico? O determina invece una riduzione ingiustificata delle rendite? Quali altri interventi servono per garantire che i tre pilastri poggino su una base sostenibile? Il sistema previdenziale è pronto per il nuovo mondo del lavoro?

**Su queste domande dialogheranno Melanie Häner, economista dell'IWP di Lucerna, e Gabriela Medici dell'Unione sindacale svizzera nel corso di un dibattito che si terrà mercoledì 7 febbraio 2024 a Zugo. (In tedesco).**

### 4. Tasso di interesse minimo 2024

Il Consiglio federale ha fissato il tasso di interesse minimo per il 2024 all'1.25%. Precedentemente, il tasso era rimasto fermo all'1.00% dal 2017. Decisivi per l'ammontare del tasso di interesse minimo ai sensi di legge sono, in particolare, l'evoluzione del rendimento delle obbligazioni federali e, inoltre, l'andamento di azioni, obbligazioni e proprietà immobiliari.

Questo tasso di interesse minimo si applica esclusivamente all'avere di vecchiaia obbligatorio LPP. In caso di soluzioni previdenziali complete, tenuto conto dell'avere di vecchiaia sovraobbligatorio, in presenza di sovracopertura può essere ammessa e appropriata una remunerazione più bassa.

DEBATTENABEND

schweizer monat valitas

# Gelingt der Befreiungsschlag in der zweiten Säule?

Mittwoch, 7. Februar 2024  
18.30 – 19.30 Uhr, anschliessend Apéro riche  
CVLabs, Dammstrasse 16, 6300 Zug

Debattenabend mit Gabriela Medici (L.) und Melanie Häner in Zug

Per ulteriori informazioni, consultare il seguente link:

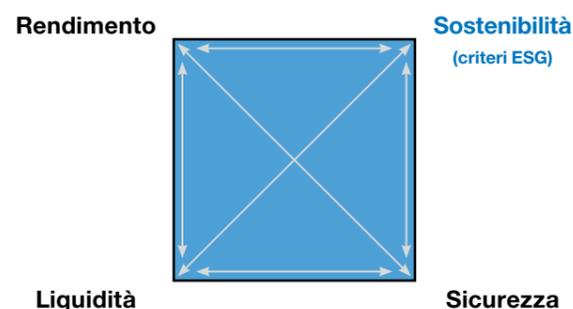
<https://www.eventbrite.com/e/debattenabend-gelingt-der-befreiungsschlag-in-der-zweiten-saule-tickets-749075503997?aff=oddtcreator>

## 5. Sostenibilità (ESG) e approccio di Valitas a questa importante tematica

Attenendosi all'obbligo di diligenza fiduciaria, Valitas AG ritiene sia doveroso considerare tutti i rischi rilevanti. Questo vale nello specifico anche per l'andamento nel lungo periodo di fattori di influenza di natura non finanziaria. Un obbligo di diligenza fiduciaria include quindi anche la considerazione di aspetti legati alla sostenibilità. Il raggiungimento di un rendimento conforme al mercato nelle decisioni di investimento è il prerequisito per l'integrazione di aspetti **ESG** (acronimo di **E**nvironmental, **S**ocial e **G**overnance).

Gli aspetti convenzionali degli investimenti monetari devono quindi essere integrati accogliendo la dimensione della sostenibilità (investimenti di capitale sostenibili).

### Investimenti di capitale sostenibili



Creando le basi a tal fine e integrando tali aspetti nella politica di investimento, Valitas AG intende:

- consolidare e sviluppare ulteriormente la propria resilienza;
- conoscere e sfruttare il potenziale di investimento dei valori patrimoniali;
- esercitare un influsso positivo sul pianeta e le persone;
- migliorarsi e motivarsi reciprocamente nel confronto con specialisti in ambito ESG, amministratori patrimoniali e clienti;

- beneficiare di strumenti sofisticati tramite affiliazioni, partenariati e consulenza e ottenere informazioni che contribuiscano a quantificare l'efficacia raggiunta e ci consentano di avanzare nell'intero spettro ESG;
- continuare a crescere e a formarsi in ambito ESG e della sostenibilità.

L'attuazione concreta della politica in materia di sostenibilità in seno a **Valitas INDEPENDA** e **Valitas COMPACTA** avrà dal 2024 la seguente struttura:

Come negli anni passati, eserciteremo attivamente, con il sostegno di un consulente esterno per entrambe le Fondazioni, i nostri diritti di voto in tutte le società svizzere in cui deteniamo direttamente azioni (**azionariato attivo**). Tale esercizio va oltre le prescrizioni di legge nel quadro della LPP. In questo senso, tenendo in dovuto conto gli aspetti legati alla sostenibilità, possiamo esercitare attivamente un influsso.

Investendo, puntiamo sul dialogo anziché sull'esclusione (**impegno**). Con la nostra partecipazione a Ethos Engagement Pool Svizzera e Engagement Pool International, intendiamo unire le forze con altri investitori e rafforzare la nostra influenza come azionisti (<http://www.ethosfund.ch/>). Il nostro obiettivo è costringere le imprese a una buona gestione aziendale e sensibilizzarle nei confronti della loro responsabilità ecologica e sociale.

Nel quadro degli investimenti patrimoniali a livello di Fondazione, continuiamo a escludere titoli dal nostro universo di investimenti (**esclusioni**), per esempio in caso di violazioni di convenzioni, della produzione di armi controverse o di obbligazioni di Stati sottoposti a sanzioni. A tal fine seguiamo le raccomandazioni dell'«Associazione svizzera per gli investimenti responsabili» ([www.svvk-asir.ch](http://www.svvk-asir.ch)) e ci riserviamo il diritto di escludere, a nostra discrezione, altre imprese.

In futuro indicheremo, in sede separata per le due Fondazioni, i dati specifici in conformità con la **raccomandazione ASIP sulle informazioni ESG**. Per garantire una rendicontazione ESG comparabile e coerente, riportiamo non solo gli aspetti qualitativi, ma anche i dati quantitativi.

Per Valitas INDEPENDA definiremo inoltre ulteriori **benchmark** per obbligazioni e azioni con orientamento ESG per l'attuazione delle strategie di investimento.

Nell'ambito della gestione patrimoniale a livello della Fondazione Valitas INDEPENDA, inoltre, ci avvarremo consapevolmente di investimenti con un influsso positivo sull'ambiente. In tal senso sosteniamo in modo mirato investimenti in aziende, settori, rami, infrastrutture, tecnologie e innovazioni che abbiano grande rilevanza ai fini del raggiungimento di un **effetto positivo (impatto)**.

Nello spirito di una **rendicontazione trasparente**, desideriamo informare regolarmente i datori di lavoro e gli assicurati a noi affiliati sui progressi compiuti.

Il 1° luglio 2023 è stato pertanto nominato al ruolo di responsabile della sostenibilità di Valitas AG Thomas Eggenberger, che monitorerà con attenzione e svilupperà ulteriormente l'attuazione del tema «sostenibilità» nelle nostre Fondazioni. Thomas Eggenberger ha conseguito un diploma in Sustainable Corporate Financing presso lo ZHAW.

## 6. Revisione totale della legge sulla protezione dei dati (LPD)

Nella riunione del 31 agosto 2022, il Consiglio federale ha confermato l'entrata in vigore della nuova Legge sulla protezione dei dati (LPD) al 1° settembre 2023. Il Consiglio federale ha altresì pubblicato la nuova Ordinanza sulla protezione dei dati (OPDa), entrata in vigore con la LPD.

Le nuove disposizioni sono più ampie, più incisive e a tratti persino più stringenti delle precedenti. Con la nuova LPD, la protezione dei dati acquisisce ancora maggior rilievo. Per questo è tanto più importante stabilire una protezione dei dati conforme alla legge e attuare con diligenza le prescrizioni previste.

Nella previdenza professionale è opportuno osservare che le disposizioni di legge speciali in materia di protezione dei dati della LPP e della LFLP potrebbero talvolta sostituire le prescrizioni della LPD. Gli istituti di previdenza che operano nel campo della previdenza professionale obbligatoria sono assoggettati alle prescrizioni in materia di protezione dei dati provenienti dal diritto previdenziale. Le disposizioni della LPD, in particolare i principi concernenti il trattamento dei dati, vengono applicati come integrazione. Gli istituti di previdenza costituiscono ai sensi della LPD organi federali, e come tali, per il trattamento e la divulgazione di dati personali necessitano di una base legale, da ricercarsi nell'art. 85a e segg. della LPP.

La nuova LPD continua ad applicarsi al trattamento dei dati personali di persone fisiche, ossia di informazioni riguardanti una persona fisica identificata o identificabile. Regole speciali valgono soprattutto per dati personali degni di particolare protezione come quelli sanitari, per esempio.

I principi di fondo del trattamento dei dati restano sostanzialmente invariati. Il presupposto è come sempre un trattamento legittimo e proporzionato. I dati possono essere acquisiti e trattati solo per gli scopi previsti e devono essere distrutti non appena cessino di essere necessari per le finalità di trattamento previste.

Valitas si assume la sua responsabilità nei confronti della Fondazione collettiva incaricata della Direzione generale e della gestione della cassa pensione, delle imprese affiliate e degli assicurati assistiti tramite la stessa. Fino all'entrata in vigore della legge sono stati ripensati, rielaborati e reintrodotti i processi esistenti. Ove necessario, sono stati inoltre allestiti anche nuovi processi. In particolare è stato redatto un registro delle attività di trattamento, sono state fornite informazioni sull'acquisizione di dati personali ed è stato introdotto un processo sulla valutazione d'impatto sulla protezione dei dati e sulla notifica di eventuali violazioni della sicurezza dei dati. Altresì è stato adeguato il processo relativo all'accesso alle informazioni e implementato un nuovo processo per la consegna o la trasmissione dei dati su richiesta.

Ai fini dell'attuazione della nuova LPD, si segnala che l'IFPDT (Incaricato federale della protezione dei dati e della trasparenza) ha ricevuto competenze più ampie in termini di indagini e di azione e può adottare provvedimenti amministrativi. È stato inoltre ampliato il campo di applicazione delle sanzioni e sono state sensibilmente aumentate le possibili multe, che possono ora arrivare fino a 250'000 franchi.

Sulla nostra homepage tutti i clienti, gli assicurati, i partner e le persone interessate possono trovare chiarimenti e informazioni ai sensi di legge nella nostra Dichiarazione sulla protezione dei dati <https://www.valitas.ch/it/protezione-dei-dati/>. In caso di necessità è possibile contattarci relativamente alla protezione dei dati al nuovo indirizzo e-mail [datenschutz@valitas.ch](mailto:datenschutz@valitas.ch). Le richieste saranno inoltrate direttamente al nostro coordinatore per la protezione dei dati.

## 7. Valori limite 2024

La rendita massima annuale AVS resta anche nel 2024, come nell'anno precedente, pari a 29'400 franchi. Gli importi limite LPP che ne derivano (soglia di entrata, deduzione di coordinamento, salario coordinato massimo, salario annuo massimo assicurabile nella previdenza professionale) ma anche l'importo limite esentasse nel pilastro 3a restano pertanto invariati.

Oltre al già citato aumento della remunerazione minima, viene innalzata leggermente una componente del contributo al Fondo di garanzia LPP, ossia il contributo per sussidi in caso di struttura d'età non favorevole, dallo 0.120% al 0.130%.

	2024 CHF	2023 CHF
<b>AVS</b>		
Rendita minima a persona	14'700	14'700
Rendita massima per persone non coniugate	29'400	29'400
Rendita massima per persone coniugate o in unione domestica registrata	44'100	44'100
<b>AI</b>		
Rendita d'invalidità massima	29'400	29'400
Rendita d'invalidità minima	7'350	7'350
<b>Previdenza professionale (LPP)</b>		
Salario annuo minimo (soglia di entrata)	22'050	22'050
Deduzione di coordinamento	25'725	25'725
Importo limite superiore	88'200	88'200
Salario coordinato massimo	62'475	62'475
Salario coordinato minimo	3'675	3'675
Tasso di interesse minimo LPP	1.25%	1.00%
<b>Importo limite esentasse pilastro 3a</b>		
Importo limite superiore con affiliazione a una cassa pensione	7'056	7'056
Importo limite superiore senza affiliazione a una cassa pensione	35'280	35'280

## Gestione patrimoniale

### 8. Retrospettiva sul mercato dei capitali 2023

I primi undici mesi di quest'anno sono stati caratterizzati da forti oscillazioni dei corsi sia sui mercati delle obbligazioni, sia su quelli delle azioni. Le cupe previsioni economiche di inizio anno si sono rivelate per la maggior parte infondate. Ciò nonostante, dopo i primi mesi forti i mercati hanno dovuto nuovamente rinunciare in parte ai loro profitti. In più, il conflitto in Medio Oriente ha esacerbato i rischi geopolitici, situazione che si è ripercossa negativamente sulla performance dei mercati azionari mondiali soprattutto nel terzo trimestre.

L'esercizio 2023 ha continuato finora a essere caratterizzato dagli aumenti dei tassi d'interesse di riferimento operati dalle banche centrali e dalle loro implicite ripercussioni per le classi di investimento. Gli aumenti dei tassi hanno esposto a forti pressioni anche il sistema bancario statunitense, tanto che in primavera alcuni istituti finanziari hanno dovuto essere salvati con iniezioni d'emergenza di liquidità. La perdita di fiducia nel mondo finanziario che ne è conseguita ha causato notevoli difficoltà anche alla grande banca svizzera Credit Suisse, che ha dovuto infine essere acquisita da UBS con garanzie da parte della BNS e dello Stato.

I tassi d'interesse relativamente elevati hanno esercitato l'atteso effetto restrittivo sull'economia globale, frenando la crescita. La congiuntura mondiale ha evidenziato un andamento trattenuto ma il temuto crollo congiunturale evocato per l'incremento dei tassi non si è verificato, in particolare negli Stati Uniti.

Gli ingenti disavanzi pubblici hanno recentemente causato turbolenze in importanti Stati per via dell'enorme situazione debitoria, peraltro in accrescimento. Soprattutto gli USA devono rimborsare interessi ancora molto più alti di prima su un debito in costante espansione. Molti attori

temono pertanto la pressione politica sulle banche centrali affinché subordinino tendenzialmente l'obiettivo della stabilità dei prezzi al finanziamento diretto e indiretto del debito pubblico.

Queste e altre incertezze si sono riflesse in marcate fluttuazioni dei tassi a lungo termine, con una tendenza in crescita, soprattutto nelle aree dell'euro e del dollaro. Per contro, i tassi d'interesse di riferimento in Svizzera si sono mantenuti relativamente stabili a un livello sensibilmente più basso. Tale circostanza sarebbe da ricondurre soprattutto all'andamento moderato dei prezzi nel confronto internazionale e, in ultima analisi, a una politica credibile e orientata alla stabilità dei prezzi attuata dalla Banca nazionale svizzera.

Nonostante le attuali incertezze, i mercati azionari hanno registrato a novembre una marcata ripresa. Un motivo essenziale della performance positiva realizzata da ottobre è la speranza di molti operatori del mercato in una rinuncia a innalzare i tassi da parte delle banche centrali. Lo slancio è stato alimentato dai progressi compiuti nella lotta all'inflazione e sono migliorate le prospettive di un cambio di rotta da parte delle banche centrali con le prime riduzioni dei tassi di interesse per il seguente 2024. L'andamento nel complesso positivo degli indici globali ponderati sulla capitalizzazione cela tuttavia il fatto che i guadagni degli indici sono per la maggior parte dovuti a un ristretto gruppo di «mega-aziende» come Nvidia, Meta Platforms (Facebook), Alphabet (Google), Amazon o Microsoft. Il probabile principale fattore trainante degli aumenti di valore, in parte massicci, di queste imprese sono stati i progressi compiuti nel campo dell'intelligenza artificiale, improvvisamente divenuti visibili anche a un pubblico più ampio con Chat GPT.

### Previsioni

Le prospettive di crescita delle principali economie nazionali di tutto il mondo non lasciano al momento nessun margine di ottimismo. Ciò nonostante, permane la speranza che le più cupe prospettive economiche e i tassi di inflazione delle banche centrali, tendenzialmente in calo, determinino un'inversione di marcia nelle politiche monetarie. Al momento, nessuna delle grandi economie nazionali appare ancora minacciata da una profonda recessione, considerazione di per sé sufficiente a nutrire l'ottimismo degli investitori. La situazione di mercato si profila ancora difficoltosa nelle prossime settimane.

## Valitas «INDEPENDA»

### 9. Modifiche ai regolamenti

Nella seduta del 14 novembre 2023, il Consiglio di fondazione ha deliberato alcuni adeguamenti ai regolamenti sugli accantonamenti, sugli investimenti e sulla previdenza.

Regolamento sugli accantonamenti,  
valido dal 1.12.2023

Poiché dal 1.1.2024 la Fondazione sosterrà autonomamente i rischi di decesso e invalidità degli assicurati attivi per una molteplicità di casse di previdenza, tali rischi per quelle casse di previdenza saranno ora accorpati tramite un unico pool di rischio biometrico.

Il nuovo regolamento sugli accantonamenti prevede anche una nuova modalità di accantonamento sia alla luce dell'autonomia, sia per ragioni di natura attuariale. Poiché le prestazioni di invalidità e decesso potrebbero verificarsi più frequentemente nel breve periodo, è necessaria la costituzione di un accantonamento per le fluttuazioni di rischio delle persone attive (cfr. art. 1–4 del Regolamento sugli accantonamenti). Sono state inoltre introdotte alcune precisazioni (per esempio la designazione coerente del pool dei beneficiari di rendita come tale anziché come cassa di previdenza).

Regolamento sugli investimenti,  
valido dal 1.1.2024

Nel Regolamento sugli investimenti è stata implementata in primis la considerazione di criteri di sostenibilità. In primo piano vi è il raggiungimento di un rendimento conforme al mercato come prerequisito per l'integrazione di aspetti inerenti alla sostenibilità (cfr. art. 3 e art. 15 del Regolamento sugli investimenti). **Le casse di previdenza continuano a decidere indipendentemente la misura dell'integrazione ESG dei propri investimenti patrimoniali.** A livello della Fondazione, il Consiglio di fondazione definisce la strategia in materia di sostenibilità, come si legge nel paragrafo Attuazione della sostenibilità di queste Info-News.

Per quanto riguarda l'esercizio dei diritti di voto degli azionisti è stato recepito nel regolamento l'art. 71b della LPP ora in vigore (art. 12 del Regolamento sugli investimenti). Il rapporto sarà pubblicato annualmente sulla nostra homepage [www.valitas.ch/it/](http://www.valitas.ch/it/).

Sono stati inoltre aggiornati i modelli di strategia 1-5 (Appendice 2 del Regolamento sugli investimenti), nei quali sono stati precisati i criteri di calcolo (indici). Anche il diagramma delle funzioni (Appendice 3 del Regolamento sugli investimenti) ha subito un aggiornamento alla luce dell'integrazione di criteri ESG e del nuovo art. 71a della LPP.

#### Regolamento di previdenza, valido dal 1.1.2024

A fronte del perdurare dell'aumento dei tassi di interesse, il Consiglio di fondazione ha deciso di aumentare il tasso di interesse tecnico per il bilanciamento dei beneficiari di rendita dal 2.00% al 2.25% alla data di chiusura del bilancio, ossia il 31.12.2023. L'aliquota di conversione corretta dal punto di vista attuariale ora è pertanto pari al 5.20%, il che **scongiora** fortunatamente **il taglio dell'aliquota di conversione di riferimento dal 5.20% al 5.00% previsto** per il 1° gennaio 2024 (cfr. Appendice 2 del Regolamento di previdenza).

Anche la netta maggioranza di tutte le casse di previdenza di Valitas INDEPENDA applicherà questa aliquota di

conversione di riferimento. La Commissione di previdenza può però definire nel piano di previdenza aliquote di conversione che si discostino da quanto previsto fino a un massimo del 6.80%, nel qual caso i costi delle maggiori prestazioni sono da intendersi a carico della stessa cassa di previdenza.

Per una questione di forma, si menziona il fatto che il Consiglio di fondazione si riserva il diritto di tornare sulla propria decisione per quanto concerne le aliquote di conversione di riferimento fissate.

Con l'accettazione della riforma AVS21, è stata aumentata l'età di riferimento (prima «età di pensionamento») delle donne in ambito AVS e della previdenza professionale a 65 anni, per cui a 65 anni di età entrambi i generi avranno un'aliquota di conversione del 5.2%. Nel 2024 si applicherà ancora l'aliquota di conversione del 5.2% per le donne a 64 e per gli uomini a 65 anni. Per il pensionamento anticipato (a partire dai 58 anni di età) e posticipato (al massimo fino ai 70 anni di età) si continuano ad applicare una deduzione o un supplemento dello 0.15% per anno di età.

Al fine di attenuare l'effetto soglia, per le donne nate a partire dal 1963 sono state decise le seguenti disposizioni transitorie: le aliquote di conversione valide dal 2025 aumenteranno in base all'anno di nascita, secondo la seguente tabella:

Donne nate a partire dal 1960	Donne nate nel 1961	Donne nate nel 1962	Donne nate nel 1963
<b>Età di riferimento 64</b>	<b>Età di riferimento 64 e 3 mesi</b>	<b>Età di riferimento 64 e 6 mesi</b>	<b>Età di riferimento 64 e 9 mesi</b>
+0.15%	+0.1125%	+0.075%	+0.0375%

## Valitas «COMPACTA»

### 10. Modifiche ai regolamenti

Nella seduta del 7 novembre 2023, il Consiglio di fondazione ha deliberato in merito ad alcuni adeguamenti al Regolamento sugli investimenti. Al momento dell'invio della presente newsletter, le variazioni pendenti al Regolamento di previdenza non erano ancora state approvate. Tali modifiche verranno discusse nella riunione del Consiglio di fondazione del 14 dicembre 2023.

#### Regolamento sugli investimenti, valido dal 1.10.2023

Nel Regolamento sugli investimenti sono stati considerati e circoscritti i nuovi criteri definiti per la sostenibilità. Tra di essi, il raggiungimento di un rendimento conforme al mercato continua a costituire un prerequisito per l'integrazione di aspetti inerenti alla sostenibilità (cfr. art. 3 e art. 12 del Regolamento sugli investimenti).

Il Consiglio di fondazione si è espresso a favore di una rendicontazione ESG coerente, che integri sia aspetti qualitativi, sia quantitativi. In futuro saranno pubblicati sulla nostra homepage anche dati specifici, in ottemperanza alle raccomandazioni ASIP sulle informazioni ESG.

Con la riunione delle cerchie di assicurati COMPACTA Balanced, COMPACTA 30 e COMPACTA 40 già anticipata all'inizio del 2023, sono stati accorpati anche i rispettivi pool di investimenti al 10 ottobre 2023. Contestualmente è stata adeguata di conseguenza e attuata la strategia di investimento.

Il Regolamento sugli investimenti aggiornato sarà pubblicato sulla nostra homepage a metà gennaio 2024.

In linea con l'obiettivo di una flessibilizzazione dell'età pensionabile espresso dall'AVS21, il Regolamento di previdenza parla ora unicamente di «età di riferimento», concetto introdotto anche nella LAVS e nella LPP. Per il pensionamento parziale anticipato, è necessario che un primo prelievo parziale corrisponda almeno al 20% della prestazione di vecchiaia. Determinante in tal senso ora non è un grado di occupazione a tempo pieno, bensì la riduzione del salario annuale (art. 29 cpv. 2 del Regolamento di previdenza). Alla luce della riforma di legge, le persone assicurate che esercitano un'attività lavorativa adesso possono inoltre richiedere, anche senza il consenso del datore di lavoro, la prosecuzione della previdenza dopo il raggiungimento dell'età di riferimento fino a un massimo di 70 anni (art. 29 cpv. 5 del Regolamento di previdenza). Continuano altresì a essere possibili versamenti, tenendo però conto di tutte le eventuali prestazioni già godute (art. 67 cpv. 2 del Regolamento di previdenza).

Al fine di rispettare la molteplicità di condizioni concordate, la disposizione relativa agli esami sullo stato di salute è stata redatta in termini più generici (art. 12 cpv. 2 del Regolamento di previdenza). Nel Regolamento sono state disciplinate le modalità per la trasmissione dei beneficiari di rendita alla risoluzione del contratto (art. 81 1<sup>bis</sup> del Regolamento sugli investimenti). In caso di disdetta del contratto, le rendite di invalidità e per figli di invalidi verranno trasferite secondo la tariffa ASA cosiddetta «della porta girevole» se il destinatario del trasferimento delle stesse è una società ASA (assicuratore sulla vita) o un membro di inter-pension. Se anche dopo la risoluzione del contratto i beneficiari di rendita restano con Valitas INDEPENDA, la convenzione di adesione mantiene la sua validità come da giurisprudenza del Tribunale federale. Eventuali costi aggiuntivi vengono addebitati alla cassa di previdenza secondo le regole di contabilizzazione per i soli beneficiari di rendita senza datore di lavoro o, se i fondi liberi sono insufficienti, al datore di lavoro (art. 82 1<sup>ter</sup> del Regolamento sugli investimenti).



Regolamento di previdenza, valido dal 1.1.2024

La Direzione generale sottoporrà all'attenzione del Consiglio di fondazione il Regolamento di previdenza rivisto con validità dal 1° gennaio 2024 in occasione della seduta del Consiglio di fondazione del 14 dicembre 2023.

Le modifiche apportate riguardano principalmente adeguamenti dettati dalla riforma AVS21. In questo senso, il concetto di età di pensionamento ordinaria è stato sostituito da quello di «età di riferimento». Inoltre, si tiene conto sia del pensionamento anticipato, sia di quello posticipato ai sensi della riforma AVS21, con l'uniformazione che ne consegue.

Il Regolamento di previdenza aggiornato sarà pubblicato sulla nostra homepage a metà gennaio 2024.

Il presente documento è una traduzione. In caso di contestazione, fa fede la versione tedesca.

# valitas |

**Editore**

Valitas AG  
Dammstrasse 23  
6300 Zug  
+41 58 411 11 00  
[www.valitas.ch](http://www.valitas.ch)  
[info@valitas.ch](mailto:info@valitas.ch)

Dicembre 2023