

2012



## Le Casse pensioni Novartis – Le Sue Casse pensioni

### Scopo e organizzazione

La *Cassa pensione Novartis 1*, con oltre 30000 persone assicurate e pensionati ed un patrimonio di 12.3 miliardi di franchi, è una delle istituzioni di previdenza professionale più grandi della Svizzera. Essa viene affiancata dalla nuova *Cassa pensione Novartis 2* che dispone di un patrimonio di 419.7 milioni di franchi.

Seguendo l'obiettivo di garantire anche per il futuro una previdenza per il personale finanziata in modo persistente, trasparente, giusta al fabbisogno e molto flessibile per tutti i collaboratori della Novartis svizzera, il Consiglio di fondazione aveva deciso l'adattamento del concetto di previdenza dal sistema del primato delle prestazioni al sistema del primato dei contributi. Il cambio di piano è avvenuto per il 1° gennaio 2011 ed ha necessitato un cosiddetto «Splitting» della Cassa pensione Novartis in due soggetti di diritto, ossia la Cassa pensione Novartis 1 e 2.

Come mostrano i rapporti annui pubblicati da non molto, le Casse pensioni Novartis sono ben dotate per il loro futuro.

### **La nuova Cassa pensione Novartis 2: un concetto innovativo**

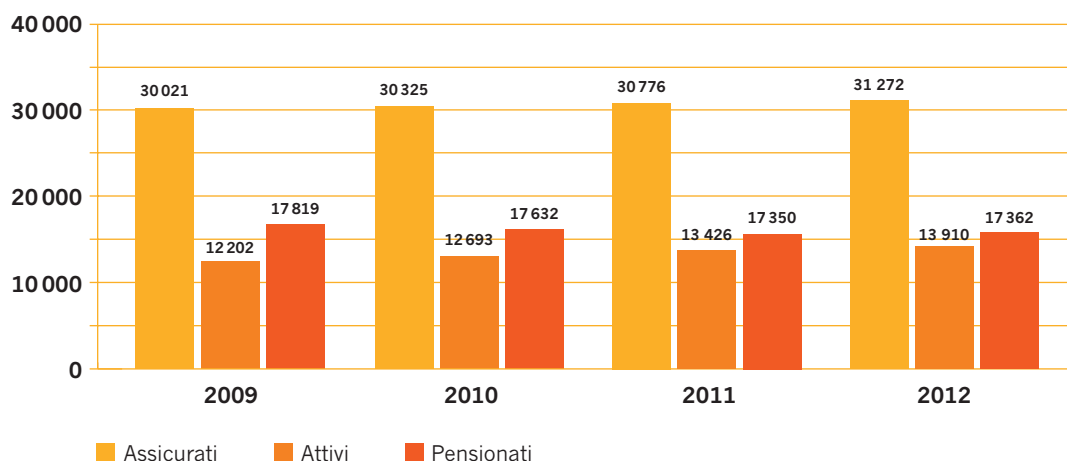
Anche nel settore della previdenza professionale svizzera, che è fortemente regolato, sussistono margini di gioco per soluzioni flessibili, che non solo permettono agli assicurati delle possibilità di strutturazione giuste per il loro fabbisogno, ma anche più autoresponsabilità. Una di queste concerne la scelta della strategia degli investimenti nel settore della previdenza più estesa. Come ciò può funzionare in pratica ce lo mostra l'esempio della *Cassa pensione Novartis 2*, dove, come novità, vengono offerte a libera scelta cinque (finora quattro) strategie d'investimento con differenti profili di rischio. Fino alla fine del periodo di rapporto ben 853 dei 4480 assicurati, hanno fatto valere il loro diritto di scelta. La performance complessiva ammontava al +5.32%.

Il Consiglio di fondazione della *Cassa pensione Novartis 1* è composto pariteticamente da 7 rappresentanti del datore di lavoro e 7 dei dipendenti.

Indicazioni sull'organizzazione della <i>Cassa pensione Novartis 1</i> (data di riferimento: 31° dicembre 2012)	
<b>Consiglio di fondazione</b> (durata del mandato: dal 1° gennaio 2009 fino al 31 dicembre 2012)	<b>Gestione amministrativa</b> Dr. Markus Moser, <i>gerente</i> Marco Armellini, <i>gerente supplente</i>
<b>Rappresentanti del datore di lavoro</b> Christian Eugster ( <i>presidente</i> ) Dr. Martin Batzer Dr. Thomas Boesch Pascal Brenneisen Remo Inglin Knut Mager Dr. Stephan Mumenthaler	<b>Ufficio di revisione</b> PricewaterhouseCoopers AG, Basilea
<b>Rappresentanti dei dipendenti</b> Dr. Eva Trächslin ( <i>vicepresidente</i> ) Henriette Brunner Cathlyn Carley Rudolf Haas Daniel Linder Brigitte Martig Silvia Müller	<b>Perito in materia di previdenza professionale</b> LCP Libera AG, Zurigo
<b>Commissione dei pensionati</b> Erhard Eichenberger, Schönenbuch Gilbert Fahrni, Reinach Alex Gasser, Birsfelden	<b>Autorità di vigilanza</b> BVG und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) Spiegelgasse 6 4001 Basilea

#### Indicazione statistica

Ed infine ancora qualche indicazione statistica della *Cassa pensione Novartis 1* che si può dedurre anche dal rapporto attuariale del perito: al 31 dicembre 2012 erano assicurate 13910 persone (anno precedente: 13426). Queste erano da paragonare con 17362 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 17350), dei quali 11247 percepivano una rendita di vecchiaia, 587 una rendita d'invalidità e 4894 una rendita vedovile. Altre 634 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a CHF 39053 (anno precedente: 39288).



#### Bilancio annuale 2012

La garanzia a lungo termine delle prestazioni ha un ruolo di primo piano, quando si tratta dell'investimento del patrimonio. Si deve considerare la capacità di rischio concreta della Cassa, vale a dire la sua situazione finanziaria effettiva, nonché la struttura dello sviluppo presumibile della sua consistenza di assicurati. Una Cassa pensione deve poter garantire in ogni momento la sicurezza dell'adempimento dello scopo previdenziale.

Conteggio delle **variazioni di patrimonio** per gli affari in corso:

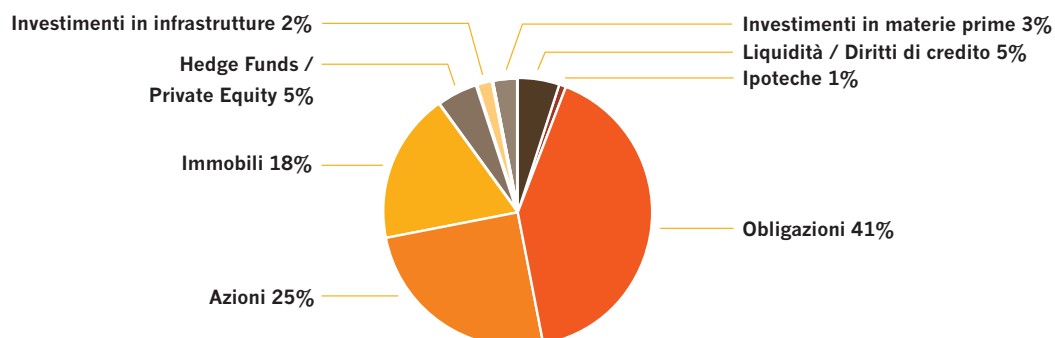
<b>Entrate (mio. CHF)</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Contributi dei dipendenti	104	97
Contributi del datore di lavoro	197	175
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	192	100
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	2	24
Proventi dagli investimenti patrimoniali	95	101
Altre	6	0
<b>Totale entrate</b>	<b>596</b>	<b>497</b>
<b>Uscite (mio. CHF)</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pagamenti di rendite	-697	-706
Pagamenti di capitali	-22	-20
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-113	-92
Perdite realizzate da investimenti	-32	-204
Spese d'amministrazione	-4	-4
Altre	-0	-10
<b>Totale uscite</b>	<b>-868</b>	<b>-1 036</b>
<b>Flusso dei fondi</b>	<b>-272</b>	<b>-539</b>
<b>Variazione cumulativa del valore degli attivi</b>	<b>+791</b>	
<b>Variazioni patrimonio</b>	<b>519</b>	

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi (di CHF -272 mio.) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di CHF +791 mio.), il patrimonio nell'anno 2012 è aumentato di CHF 519 mio. netti.

Il *Bilancio* seguente offre una sintesi della composizione del patrimonio della *Cassa pensione Novartis 1 a valori correnti*.

<b>Attivi (mio. CHF)</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Liquidità	483	218
Diritti di credito	75	20
Obbligazioni	5 080	5 786
Azioni e derivati	3 141	2 445
Hedge Funds e Private Equity	607	588
Investimenti in infrastrutture	227	209
Investimenti in materie prime	350	343
Ipoteche	167	186
Immobili	2 198	2 069
Currency Overlay	22	-33
<b>Totale attivi</b>	<b>12 350</b>	<b>11 831</b>
<b>Impegni e risconti passivi</b>	<b>-33</b>	<b>-20</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>12 317</b>	<b>11 811</b>

La composizione del patrimonio si lascia evidenziare come segue:



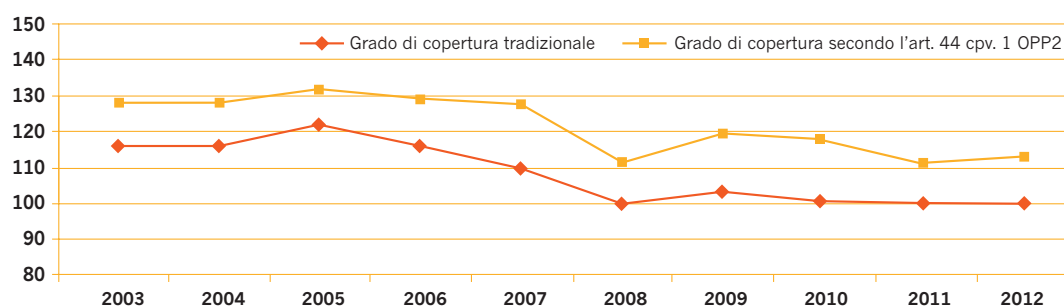
<b>Passivi (mio. CHF)*</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Riserva matematica e riserve tecniche	<b>10838</b>	10479
Riserva di fluttuazione	<b>1458</b>	1311
Fondi liberi	<b>21</b>	21
<b>Totale passivi</b>	<b>12317</b>	11811

\* Senza impegni, risconti passivi

Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2012 con la *riserva matematica* (incluso le riserve tecniche) di 10838 mio. di franchi, secondo i principi attuariali riconosciuti. A parte questi impegni esistono riserve per fluttuazioni di valore, che vengono create per coprire i rischi specifici di mercato sugli investimenti patrimoniali, al fine di garantire la capacità finanziaria di rischio della Cassa pensione.

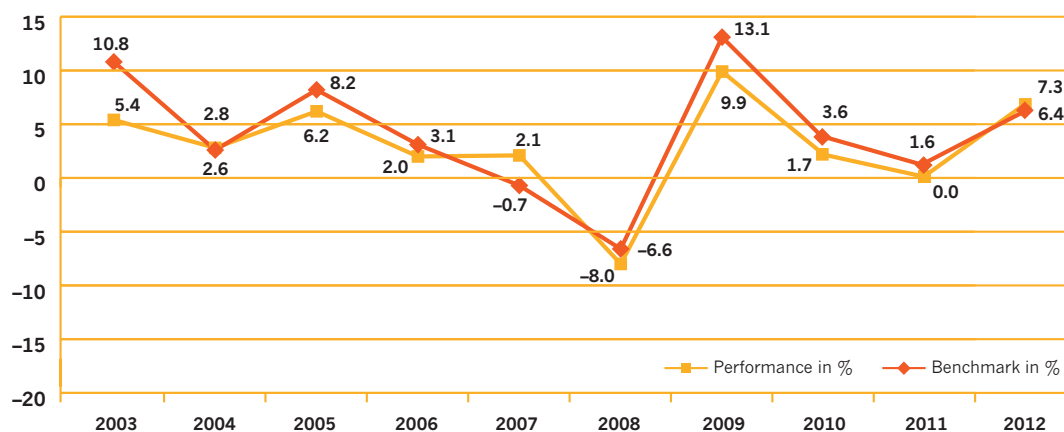
Dal rapporto tra il patrimonio vincolato ed il patrimonio libero si ricava il *grado di copertura*. In base alla presentazione applicata dalle Autorità di vigilanza secondo l'art. 44 cpv. 1 OPP2 risulta un grado di copertura del 113.6%. Ciò significa che da un lato le riserve per la fluttuazione di valore sono all'incirca sul loro livello dovuto, ossia la capacità di rischio della *Cassa pensione Novartis 1* continua ad essere intatta. D'altra parte però non c'è quasi patrimonio libero. In compenso, in un primo passo, si poté rafforzare di 300 milioni di franchi il capitale di base per gli obblighi di rendite, accompagnato da un adattamento del tasso d'interesse tecnico del 3.0%.

### Sviluppo del grado di copertura 2003–2012, in %



### Performance 2012

Diamo nuovamente uno sguardo all'indietro su un anno d'investimenti movimentato. Il riaccendersi della crisi greca durante la primavera passata non lasciava intuire niente di buono. Però dopo è subentrata una crescita accentuata dei mercati finanziari, che essenzialmente si deve ricondurre alle persistenti misure di stabilizzazione e stimolazione effettuate dalle banche centrali dell'Europa e degli Stati Uniti. La performance complessiva della *Cassa pensione Novartis 1* ammontava al +7.32% e superava così il relativo valore di confronto Benchmark (del +6.37%) di quasi 100 punti base.



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

Il resoconto annuo dettagliato del 2012 si può richiedere presso l'amministrazione della Cassa pensione: Telefono +41 61 324 24 20, e-mail: [markus-pk.moser@novartis.com](mailto:markus-pk.moser@novartis.com)