

2014



## Le Casse pensioni Novartis – Le Sue Casse pensioni

### Scopo e organizzazione

La *Cassa pensione Novartis 1*, con oltre 31 600 persone assicurate e pensionati ed un patrimonio di 13.6 miliardi di franchi, è una delle istituzioni di previdenza professionale più grandi della Svizzera. Essa viene affiancata dalla *Cassa pensione Novartis 2* che dispone di un patrimonio di 521.4 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 concetto di previdenza cambiava agli inizi del 2011 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 annuali del 2014 pubblicati recentemente, le Casse pensioni Novartis si trovano in una buona posizione per confrontarsi con le sfide attuali e future. Ciò anche rispetto ai cambiamenti che risultano dalla vendita degli affari veterinari Novartis alla *Eli Lilly*, inoltre dal disinvestimento degli affari di vaccinazione Non-Influenza alla *Glaxo-Smith Kline (GSK)*, nonché dalla fondazione della *Novartis OTC & GSK Consumer Healthcare Joint Venture*. In base al numero dei collaboratori coinvolti, nelle Casse pensioni Novartis verrà effettuata una cosiddetta procedura di liquidazione parziale. Con questa si garantirà che tutti i gruppi di assicurati uscenti e coloro che rimarranno, saranno trattati in modo uguale in merito alle riserve e ai fondi liberi delle casse in questione.

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

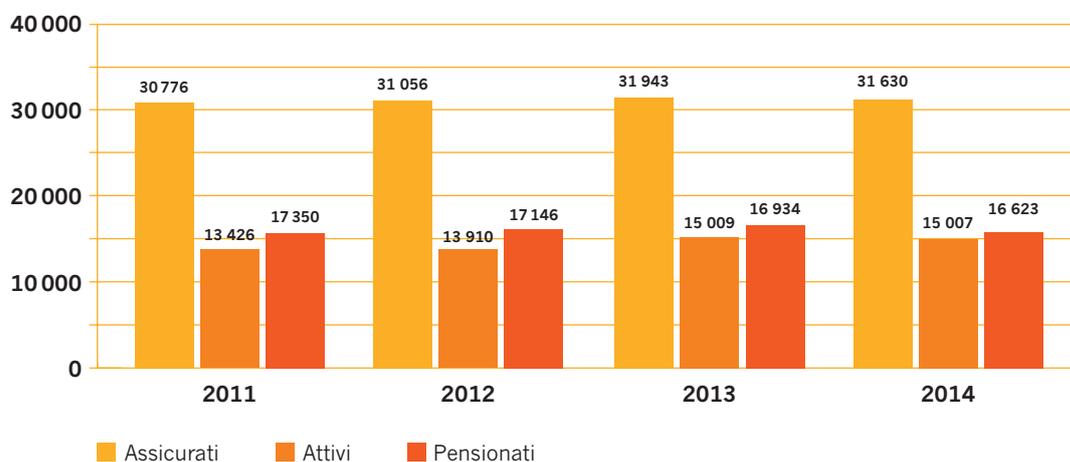
Anche nel settore della previdenza professionale svizzera, che è fortemente regolato, sussistono margini di gioco per soluzioni flessibili, che non solo permettono agli assicurati delle possibilità di strutturazione giuste per il loro fabbisogno, ma anche più autoresponsabilità. Una di queste concerne 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 strategie d'investimento con differenti profili di rischio. Fino alla fine del periodo di rapporto ben 1 715 dei 5 361 assicurati, hanno fatto valere il loro diritto di scelta. La performance complessiva ammontava al +7.89%.

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 2014)	
<b>Consiglio di fondazione</b> (durata del mandato: dal 1° gennaio 2013 fino al 31 dicembre 2016)	<b>Gestione amministrativa</b> Dr. Markus Moser, gerente Marco Armellini, gerente supplente
<b>Rappresentanti del datore di lavoro</b> Dr. Martin Batzer ( <i>presidente</i> ) Dr. Thomas Boesch Isabelle Defond Felix Eichhorn Dr. Matthias Leuenberger Knut Mager Dr. Stephan Mumenthaler	<b>Ufficio di revisione</b> PricewaterhouseCoopers AG, Basilea
<b>Rappresentanti dei dipendenti</b> Claudio Campestrin ( <i>vicepresidente</i> ) Susanne Alt Cathlyn Carley Dr. Stefanie Katja Kniep Daniel Linder Brigitte Martig Maria Rita Walde	<b>Perito in materia di previdenza professionale</b> Libera AG, Zurigo
<b>Commissione dei pensionati</b> Erhard Eichenberger, Schönenbuch Gilbert Fahrni, Reinach Rudolf Haas, Basel	<b>Autorità di vigilanza</b> BVG und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) Eisengasse 8 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 2014 erano assicurate 15007 persone (anno precedente: 15009). Queste erano da paragonare con 16623 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 16934), dei quali 10881 percepivano una rendita di vecchiaia, 490 una rendita d'invalidità e 4897 una rendita vedovile. Altre 355 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a CHF 39844 (anno precedente: 39648).



#### Bilancio annuale 2014

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:

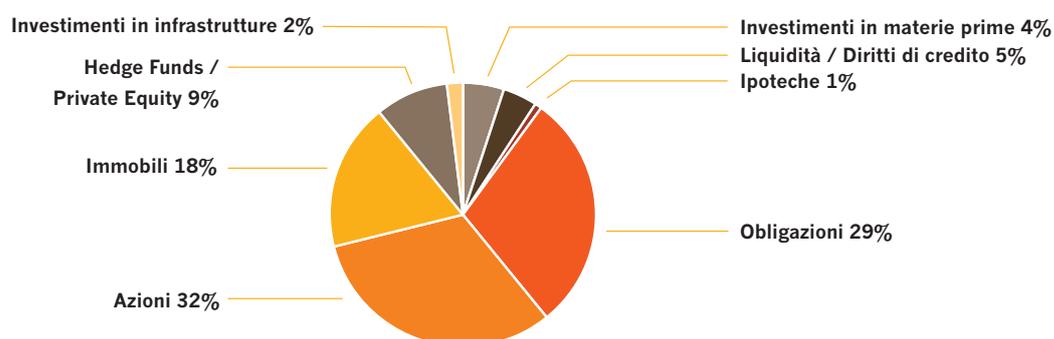
<b>Entrate (mio. CHF)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Contributi dei dipendenti	121	114
Contributi del datore di lavoro	220	210
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	204	228
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	0	4
Proventi dagli investimenti patrimoniali	94	92
Utili realizzati da investimenti	406	122
<b>Totale entrate</b>	<b>1 045</b>	<b>770</b>
<b>Uscite (mio. CHF)</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Pagamenti di rendite	-686	-695
Pagamenti di capitali	-20	-21
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-128	-116
Spese d'amministrazione	-4	-4
Altre	0	-4
<b>Totale uscite</b>	<b>-838</b>	<b>-840</b>
<b>Flusso dei fondi</b>	<b>+207</b>	<b>-70</b>
<b>Variazione cumulativa del valore degli attivi</b>	<b>+675</b>	
<b>Variazioni patrimonio</b>	<b>+882</b>	

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi (di CHF +207 mio.) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di CHF +675 mio.), il patrimonio nell'anno 2014 è aumentato di CHF 882 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>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Liquidità	767	657
Diritti di credito	28	21
Obbligazioni	3 925	4 643
Azioni e derivati	4 426	3 614
Hedge Funds e Private Equity	1 188	962
Investimenti in infrastrutture	254	219
Investimenti in materie prime	603	183
Ipoteche	144	155
Immobili	2 387	2 244
Currency Overlay	-99	43
<b>Totale attivi</b>	<b>13 623</b>	<b>12 741</b>
<b>Impegni e risconti passivi</b>	<b>-28</b>	<b>-29</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>13 595</b>	<b>12 712</b>

La composizione del patrimonio si lascia evidenziare come segue:



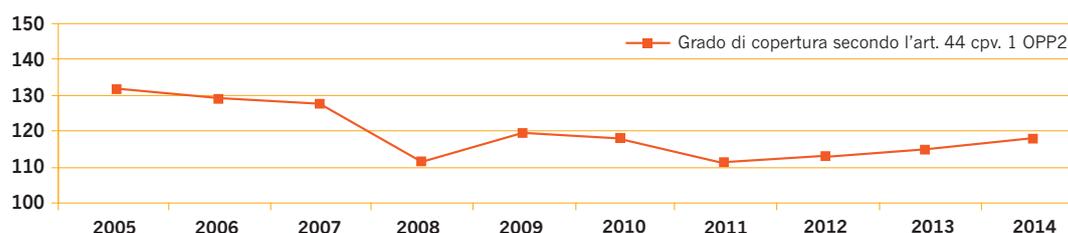
<b>Passivi (mio. CHF)*</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
Riserva matematica e riserve tecniche	<b>11 585</b>	10 077
Riserva di fluttuazione	<b>1 714</b>	1 615
Fondi liberi	<b>296</b>	20
<b>Totale passivi</b>	<b>13 595</b>	12 712

\* Senza impegni, risconti passivi

Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2014 con la *riserva matematica* (incluso le riserve tecniche) di 11 585 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 117.4%. Ciò significa da un lato che, in confronto all'anno scorso, la situazione finanziaria è stata nuovamente rafforzata e che le riserve per fluttuazione di valore si trovano al livello dovuto. Con ciò, nell'ambito della sua strategia d'investimenti, la capacità di rischio della *Cassa pensione Novartis 1* viene garantita illimitatamente. Contemporaneamente, la base di capitale che si fonda sugli obblighi alle prestazioni di rendite, si è potuta di nuovo rafforzare. Tramite questo ulteriore incremento della riserva matematica per le rendite, di circa 384 milioni di franchi, si è potuto tener conto del bassissimo livello da record degli interessi e dell'aumento generale dell'aspettativa di vita.

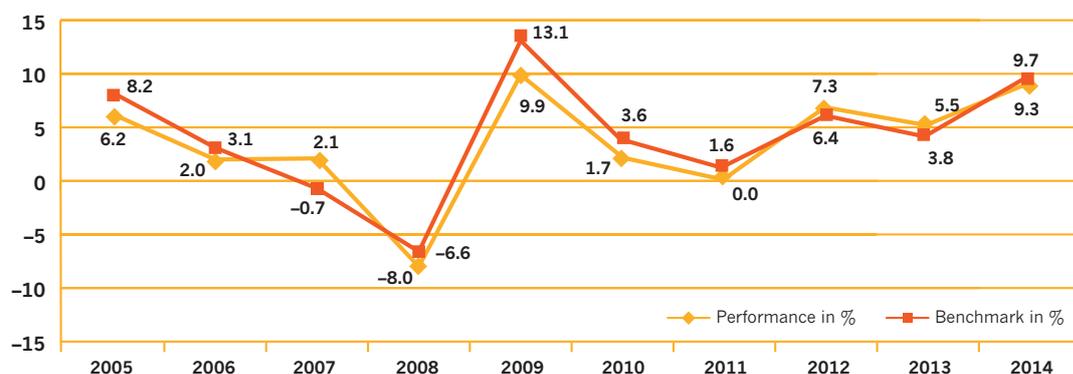
#### Sviluppo del grado di copertura 2005–2014, in %



#### Performance 2014

L'anno borsistico 2014 è già stato il terzo consecutivo con una performance molto gradevole. Tutte le classi di asset hanno offerto il loro contributo a questo risultato positivo. I mercati finanziari si sono mostrati molto robusti a confronto con i diversi avvenimenti negativi inaspettati (caduta della crescita dopo la fine dell'anno, crisi ucraina, prezzo del petrolio ai minimi, lo spettro della deflazione in Europa e molto d'altro). Determinante per questa robustezza è stata tra l'altro anche la continua estensione dei bilanci delle banche centrali. La più grande sorpresa è stata un'altra retrocessione dei tassi d'interesse globali a lungo termine causati da una bassa inflazione e da un'ininterrotta richiesta di reddito.

La performance totale della *Cassa pensione Novartis 1* ammontava al +9.25% e non ha raggiunto così il relativo valore comparativo di benchmark (del +9.69%) per 44 punti di base.



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

Il resoconto annuo dettagliato del 2014 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)