

Casse pensioni Novartis



Rapporto Annuale 2017

Scopo e organizzazione

La Cassa pensione Novartis 1, con circa 28500 persone assicurate e pensionati e con un patrimonio di 13.6 miliardi di franchi, è una delle istituzioni di previdenza professionale autonome più grandi della Svizzera. Essa viene affiancata dalla Cassa pensione Novartis 2 che dispone di un patrimonio di 589.5 milioni di franchi.

Come mostrano i rapporti annuali del 2017 pubblicati recentemente, le Casse pensioni Novartis si sono affermate molto bene in un ambiente esigente.

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 strutturazioni 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 vengono offerte a libera scelta cinque strategie d'investimento con differenti profili di rischio. Fino alla fine del periodo di rapporto ben 2340 dei 5111 assicurati hanno fatto valere il loro diritto di scelta. La performance complessiva ammontava al +4.33%.

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

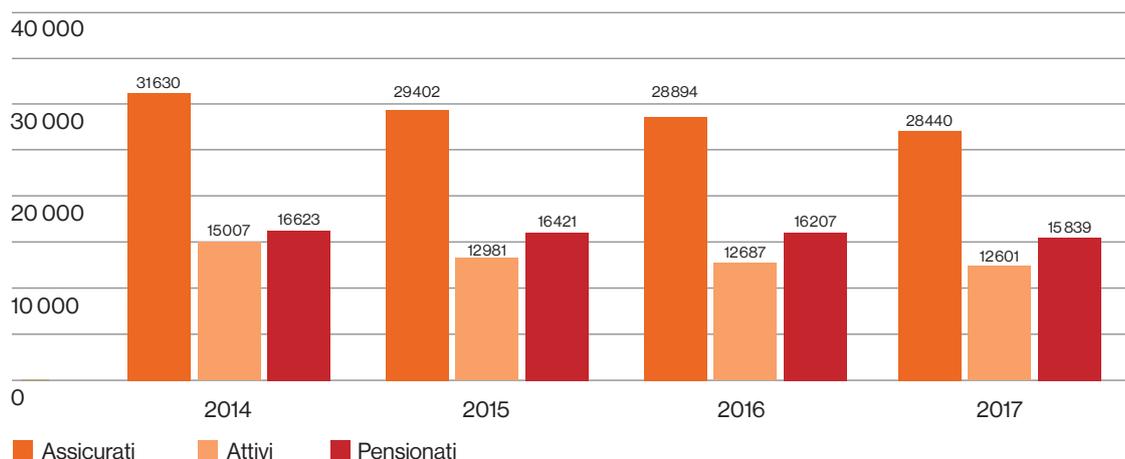
Indicazioni sull'organizzazione della Cassa pensione Novartis 1 (data di riferimento: 31 dicembre 2017)

Consiglio di fondazione (durata del mandato: dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2020)	Gestione amministrativa Dr. Markus Moser, gerente Marco Armellini, gerente supplente
Rappresentanti del datore di lavoro Dr. Martin Batzer (presidente) Dr. Thomas Boesch Isabelle Defond Felix Eichhorn Dr. Matthias Leuenberger Knut Mager Dr. Stephan Mumenthaler	Ufficio di revisione PricewaterhouseCoopers AG, Basilea
Rappresentanti dei dipendenti Claudio Campestrin (vicepresidente) Dr. Stefanie Katja Kniep Davide Lauditi Daniel Linder Brigitte Martig Silvia Müller Maria Rita Walde	Perito in materia di previdenza professionale Libera AG, Zurigo
Commissione dei pensionati Erhard Eichenberger, Schönenbuch Gilbert Fahrni, Reinach Rudolf Haas, Basilea	Autorità di vigilanza BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) Eisengasse 8, 4001 Basilea

Indicazione statistica

E infine ancora qualche indicazione statistica della Cassa pensione Novartis 1 che si può dedurre anche dal rapporto attuariale del perito: al 31 dicembre 2017 erano assicurate 12601 persone (anno precedente: 12687). Queste erano da paragonare con 15839 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 16207), dei quali

10220 percepivano una rendita di vecchiaia, 397 una rendita d'invalidità e 4837 una rendita vedovile. Altre 385 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a 40549 franchi (anno precedente: 40163).



Bilancio annuale 2017

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:

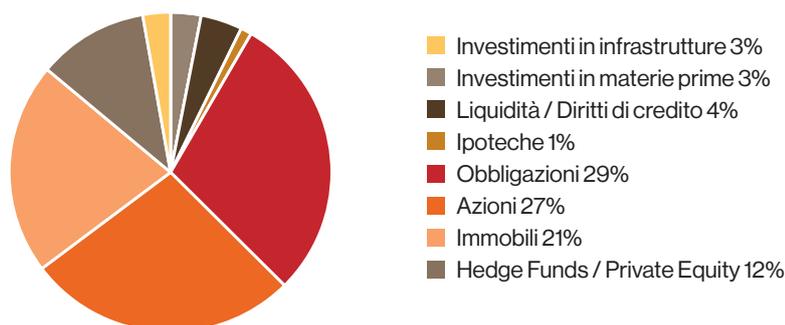
	2017	2016
Entrate (mio. CHF)		
Contributi dei dipendenti	112	110
Contributi del datore di lavoro	196	195
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	176	169
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	3	60
Proventi dagli investimenti patrimoniali	81	75
Utili realizzati da investimenti	59	138
Altre	-3	3
Totale entrate	624	750
Uscite (mio. CHF)		
Pagamenti di rendite	-661	-672
Pagamenti di capitali	-23	-17
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-169	-156
Spese d'amministrazione	-4	-4
Impegni	10	-199
Totale uscite	-847	-1048
Flusso dei fondi	-223	-298
Variazione cumulativa del valore degli attivi	868	
Variazioni patrimonio	645	

Partendo dal risultato del conto del flusso dei fondi (di -223 milioni di franchi) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di +868 milioni di franchi), il patrimonio, nell'anno 2017, è aumentato di 645 milioni di franchi.

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

Attivi (mio. CHF)	31.12.2017	31.12.2016
Liquidità	514	391
Diritti di credito	31	22
Obbligazioni	4040	3844
Azioni	3686	3469
Hedge Funds e Private Equity	1598	1468
Investimenti in infrastrutture	414	391
Investimenti in materie prime	417	670
Ipoteche	101	115
Immobili	2826	2687
Currency Overlay	34	-63
Collateral	-22	-
Totale attivi	13639	12994
Impegni e risconti passivi	-42	-32
Patrimonio netto	13597	12962

La composizione del patrimonio si lascia evidenziare come segue:



Passivi (mio. CHF)*	31.12.2017	31.12.2016
Riserva matematica e riserve tecniche	11798	11577
Riserva di fluttuazione	1581	1367
Fondi liberi	218	18
Totale passivi	13597	12962

* Senza impegni, risconti passivi

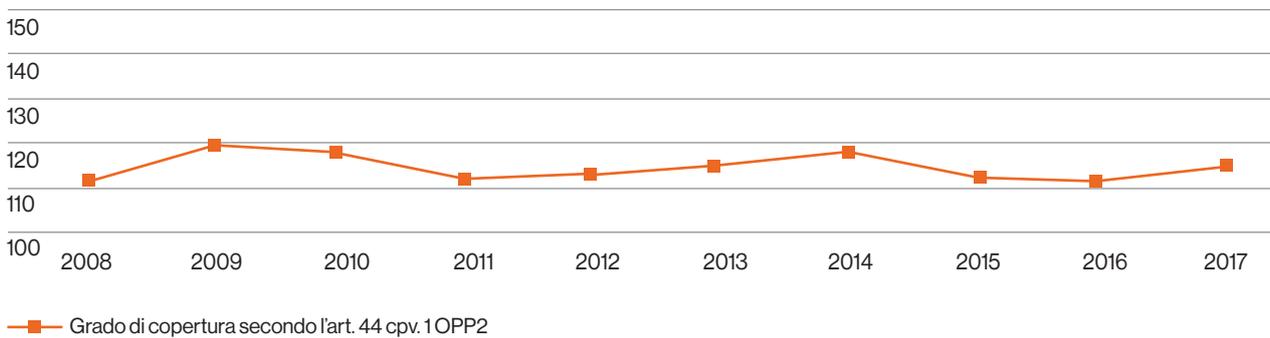
Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2017 con la riserva matematica (incluse le riserve tecniche) di 11 798 milioni di franchi, secondo i principi attuariali riconosciuti. A parte questi impegni esistono riserve per

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 e 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 115.3%. Ciò significa da un lato che le riserve per fluttuazione di valore si trovano pressoché al livello dovuto e così, la capacità al rischio della Cassa pensione Novartis 1, nell'ambito delle riserve per fluttuazione di valore, è completamente intatta. Il grado di copertura riflette anche il forte incremento degli ultimi anni del capitale di

base per gli obblighi a rendite (per la fine del 2017, con l'adattamento del tasso d'interesse tecnico al 2.0%), nonché gli ulteriori accantonamenti che si sono dovuti effettuare per il finanziamento del pagamento di compensazione inerente all'adattamento dell'aliquota di conversione (con effetto al 1° gennaio 2016). Con tutte queste misure si è potuto di conseguenza tener conto del livello bassissimo da record dei tassi d'interesse e dell'aspettativa di vita sempre in aumento.

Sviluppo del grado di copertura 2008–2017, in %



Performance 2017

Le decisioni di politica monetaria delle banche centrali hanno marcato anche la chiusura dell'anno dei mercati finanziari. In dicembre è stato effettuato un ulteriore aumento del tasso d'interesse tramite la banca monetaria FED degli USA. La normalizzazione della politica monetaria espansiva va così avanti, a partire dal primo aumento del tasso d'interesse della FED, per la fine del 2015. Anche la Bank of England ha aumentato per la prima volta da un decennio il suo tasso di riferimento. Ciò è stato possibile grazie alla normalizzazione gra-

duale dell'economia mondiale più fiorente. Specialmente gli investimenti azionari hanno usufruito positivamente davanti al retroscena della larga ripresa congiunturale globale.

La performance totale della Cassa pensione Novartis 1 ammontava al +7.66% e ha superato così il relativo valore di confronto Benchmark (del +7.31%) di 35 punti di base.

