

## breverapporto | 2015

## Editoriale

## Care lettrici, cari lettori,

al primo e oltremodo soddisfacente anno d'investimento della PREVIDENZA in globo<sup>M</sup> (PIG) è purtroppo seguito un 2015 assai meno positivo. All'inizio dell'anno, segnatamente il 15 gennaio, la Banca Nazionale Svizzera ha sorpreso il mondo della finanza con lo «shock del franco svizzero». L'abbandono della soglia minima di cambio di CHF 1.20, difesa in tutti i modi sin da agosto del 2011, ha scatenato un vero e proprio terremoto sui mercati delle valute estere. In pochi minuti la moneta elvetica ha registrato rispetto all'euro un apprezzamento di quasi il 30%, mentre il mercato azionario svizzero accusava un crollo del 15% circa. I mercati si sono parzialmente ripresi sino alla fine dell'anno, ma la performance annua realizzata è rimasta con lo 0.9% (2014 = 7.9%) chiaramente al disotto dell'obiettivo di rendimento del 3.2%. Solo la categoria d'investimento degli immobili ha messo a segno una performance adeguata (5.5%).

Al 31 dicembre 2015 tale sviluppo ha comportato un calo del grado di copertura rispetto all'anno precedente di 2.8 punti percentuali (125.6%). La fondazione continua così a vantare un grado di copertura complessivo superiore alla media e la situazione finanziaria può essere considerata solida. Il patrimonio gestito ammonta a oltre un miliardo di franchi.

Il 1° gennaio 2015, gli assicurati della DEPOT CH AG sono stati trasferiti nella nuova cassa di previdenza OWiba. Durante l'esercizio in rassegna non si è affiliata nessuna nuova ditta. Il 1° gennaio

2016 ha avuto luogo l'integrazione degli assicurati e dei beneficiari di rendite della Medbase AG e di Schild. In seguito al trasferimento delle casse di previdenza di Office World AG e DEPOT CH AG le loro denominazioni non sono più attuali. Il consiglio di fondazione ha pertanto deciso di ribattezzarle come segue: GID diventa AQUILA e OWiba diventa FUTURA.

Il 1° dicembre 2015 Hermann Dörig ha iniziato la propria attività come direttore presso la PIG, sostituendo Danilo Follador, che ha diretto la fondazione per quasi tre anni. Colgo l'occasione per ringraziarlo di cuore ancora una volta per i servizi forniti.

Nel corso del 3° trimestre 2016 attiveremo il nostro sito Internet [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch). Non esitate a visitarlo.

Nel settore della previdenza le sfide restano notevoli. Nei prossimi anni il basso livello dei tassi renderà difficile realizzare con gli investimenti patrimoniali i rendimenti necessari. Nel 2016 il consiglio di fondazione analizzerà a fondo il tema «Misure per garantire l'equilibrio finanziario della PIG», con lo scopo di mantenere salde le fondamenta della nostra cassa pensioni anche a lungo termine, nell'interesse di tutti gli assicurati e delle imprese affiliate.

Cordiali saluti.

Reto Waidacher

Presidente del consiglio di fondazione

## Bilancio

	2015 KCHF	2014 KCHF
<b>Bilancio al 31 dicembre</b>		
<b>Attivo</b>	<b>1 008 494.4</b>	<b>1 007 078.4</b>
<b>Attivo operativo e attivo transitorio</b>	<b>6 891.5</b>	<b>12 307.7</b>
<b>Investimenti di capitale</b>	<b>1 001 602.9</b>	<b>994 770.7</b>
■ Liquidità	6 628.5	5 954.4
■ Obbligazioni	480 368.5	486 803.8
■ Azioni	370 363.8	361 409.3
■ Immobili	144 242.1	140 603.2
<b>Passivo</b>	<b>1 008 494.4</b>	<b>1 007 078.4</b>
<b>Debiti e passivo transitorio</b>	<b>14 681.4</b>	<b>6 023.6</b>
<b>Accantonamenti non tecnici</b>	<b>15 311.2</b>	<b>17 564.2</b>
<b>Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici</b>	<b>778 862.4</b>	<b>765 768.4</b>
■ Capitale di previdenza assicurati attivi	357 970.5	356 249.9
■ Capitale di previdenza beneficiari di rendite	361 930.0	358 424.9
■ Accantonamenti tecnici	58 961.9	51 093.6
<b>Riserva per le fluttuazioni dei valori</b>	<b>155 772.5</b>	<b>153 153.7</b>
<b>Fondi liberi</b>	<b>43 866.9</b>	<b>64 568.5</b>

## Risultato d'esercizio

	2015 KCHF	2014 KCHF
<b>Risultato d'esercizio</b>		
<b>Risultato netto della componente assicurativa</b>	<b>-27 748.0</b>	<b>-26 732.7</b>
■ Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata	65 709.3	73 677.9
■ Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-80 001.6	-89 292.0
■ Costituzione di capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	-13 339.9	-11 077.3
■ Ricavo d'assicurazione	0.0	96.7
■ Contributi al fondo di garanzia	-115.8	-138.0
<b>Risultato netto degli investimenti</b>	<b>8 865.6</b>	<b>73 833.4</b>
■ Profitto investimenti finanziari	1 588.8	64 598.0
■ Profitto immobili	7 988.8	9 998.5
■ Costo amministrativo degli investimenti	-712.0	-763.1
<b>Costituzione di accantonamenti non tecnici</b>	<b>-80.3</b>	<b>-652.6</b>
<b>Altri ricavi</b>	<b>2 339.2</b>	<b>2 219.7</b>
<b>Altri costi</b>	<b>-437.9</b>	<b>-290.5</b>
<b>Costi amministrativi</b>	<b>-1 021.4</b>	<b>-1 298.3</b>
<b>Deficit/avanzo d'esercizio prima della variazione della riserva per le fluttuazioni dei valori</b>	<b>-18 082.8</b>	<b>47 079.0</b>
<b>Costituzione della riserva per le fluttuazioni dei valori</b>	<b>-2 618.8</b>	<b>-4 128.3</b>
<b>Deficit/avanzo d'esercizio</b>	<b>-20 701.6</b>	<b>42 950.7</b>

### Risultato annuo

Con lo 0.9%, la performance complessiva è risultata piuttosto modesta. Questo valore corrisponde al risultato medio delle casse pensioni in Svizzera ed è inferiore alla performance del benchmark di 0.7 punti percentuali. Questa flessione è dovuta alla parziale mancanza di copertura in euro al 15 gennaio 2015. L'eccedenza di costi di CHF 20.7 milioni è stata imputata ai fondi liberi. I costi di amministrazione per l'esecuzione dell'as-

sicurazione ammontano a CHF 1.02 milioni o CHF 179 per ogni destinatario. Un valore molto soddisfacente in confronto ad altre casse pensioni svizzere. Rispetto all'anno precedente i costi sono risultati notevolmente inferiori, poiché nel 2014 sono stati sostenuti dei costi una tantum per la sostituzione dell'applicazione informatica e la riorganizzazione della fondazione in una fondazione collettiva.

## Rendimento



### Rendimento del patrimonio complessivo rispetto al benchmark\*

	2015 %	2014 %
<b>Rendimento complessivo</b>	<b>0.9</b>	<b>7.9</b>
Benchmark	1.6	8.8
Differenza	-0.7	-0.9

\* La valutazione della performance avviene secondo il metodo ponderato su base temporale.

### Costo amministrativo degli investimenti

al 31 dicembre	2015 KCHF	in %
Investimenti in immobili	144 242.0	14.3
Investimenti collettivi trasparenti sul piano delle spese	850 732.3	84.4
Liquidità e conti correnti	13 221.3	1.3
<b>Totale investimenti</b>	<b>1 008 195.6</b>	<b>100.0</b>

Tasso di trasparenza delle spese (% degli investimenti patrimoniali trasparenti sul piano delle spese)	<b>100%</b>
Totale delle spese di gestione patrimoniale indicato nel conto economico (in % degli investimenti patrimoniali trasparenti sul piano delle spese)	<b>0.0706%</b>
Spese di gestione patrimoniale per CHF 100 degli investimenti patrimoniali	<b>7.06 centesimi</b>

La quota di 0.0706% (2014 = 0.0758%) rappresenta un valore molto basso rispetto ad altri istituti di previdenza. Secondo la ricerca effettuata da Swisscanto, nel 2014 le spese di gestione patrimoniale delle casse pensioni svizzere ammontavano in media allo 0.47%.

## Grado di copertura



Il grado di copertura indica la situazione finanziaria della cassa pensioni. Il grado di copertura dichiarato corrisponde al rapporto tra l'attivo disponibile nei confronti del capitale di previdenza e degli accantonamenti tecnici.

### Sviluppo del grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2



## Effettivo degli assicurati

	2015	2014
<i>al 31 dicembre</i>		
<b>Assicurati attivi</b>	<b>3 976</b>	<b>4 101</b>
<b>Beneficiari di rendite</b>	<b>1 738</b>	<b>1 703</b>
■ Beneficiari di rendite di vecchiaia	1 284	1 251
■ Beneficiari di rendite per i superstiti	319	296
■ Beneficiari di rendite d'invalidità	135	156
<b>Totale assicurati</b>	<b>5 714</b>	<b>5 804</b>

## Organizzazione



**Membri del consiglio di fondazione**  
da s. a d.: Roger Weber (Globus),  
Dario Filippi (Office World),  
Annett Seonbuchner (Office World),  
Beatrice Walser (Globus),  
Reto Waidacher (Interio),  
Irene Job (Interio)

<b>Consiglio di fondazione</b> Mandato fino al 31.12.2016	<b>Rappresentanti dei datori di lavoro</b> Reto Waidacher (presidente) Annett Seonbuchner Roger Weber	<b>Rappresentanti dei lavoratori</b> Beatrice Walser (vice presidente) Dario Filippi Irene Job (fino al 30.4.2016)
<b>Ufficio di revisione</b>	PricewaterhouseCoopers AG, Zurigo, Claudio Notter (revisore responsabile)	
<b>Perito in materia di previdenza professionale</b>	Libera AG, Basilea, Dott. Ruben Lombardi	
<b>Controlling degli investimenti</b>	Complementa Investment Controlling AG, San Gallo, Marco Buri	
<b>Gestione patrimoniale titoli</b>	Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, Schlieren, Matthias Ritter	
<b>Amministrazione immobili</b>	M Casa AG, Schlieren, Reto Schär	
<b>Esperto nella valutazione degli immobili</b>	Wüest & Partner AG, Zurigo, Andreas Ammann	
<b>Direzione</b>	Danilo Follador fino al 30 novembre 2015 Hermann Dörig dal 1° dicembre 2015	
<b>Autorità di vigilanza</b>	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP del cantone di Argovia (BVSA), Aarau	

## Fondazione collettiva



Immobile aziendale,  
Spitalgasse a Berna



Il riassunto dei conti annuali della relativa cassa di previdenza è riportato in allegato.

### Desiderate informazioni più dettagliate?

I conti annuali 2015 dettagliati sono disponibili in formato PDF o in forma cartacea presso la nostra sede.

### Datori di lavoro affiliati

Cassa di previdenza AQUILA



**interio**

Cassa di previdenza FUTURA



### Indirizzo

PREVIDENZA in globo<sup>M</sup>  
Wiesenstrasse 15, 8952 Schlieren  
Tel. 044 436 85 55  
info@in-globo.ch