

Effettivo degli assicurati

al 31 dicembre	2016	2015
Assicurati attivi	4 522	3 976
Beneficiari di rendite	2 157	1 738
■ Beneficiari di rendite di vecchiaia	1 617	1 284
■ Beneficiari di rendite per i superstiti	391	319
■ Beneficiari di rendite d'invalidità	149	135
Totale assicurati	6 679	5 714

Organizzazione



da s. a. d. Mona Tüller, responsabile finanze, Katharina Zimmermann, responsabile del team, Mirjam Konrad, consulente di previdenza, Hermann Dörig, direttore, Lorena Frei, consulente di previdenza, Veselka Jurcevic, consulente di previdenza

Consiglio di fondazione Mandato dal 2017 al 2019	Rappresentanti dei datori di lavoro Reto Waidacher (presidente) Daniela Borter Andreas Brunner Markus Glesti Annett Seonbuchner	Rappresentanti dei lavoratori Beatrice Walser (vice presidente) Peter Baggenstos Dario Filippi Jeannette Gut (fino al 12.4.2017)* Christian Kehl
	<i>* successione non ancora definita</i>	
Ufficio di revisione	PricewaterhouseCoopers AG, Zurigo, Claudio Notter (revisore responsabile)	
Perito in materia di previdenza professionale	Libera AG, Basilea, Dott. Ruben Lombardi	
Controlling investimenti	Complementa Investment Controlling AG, San Gallo, Thomas Breitenmoser	
Gestore patrimoniale titoli	Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, Schlieren, Niklaus Germann	
Asset Management immobili	M Casa AG, Schlieren, Reto Schär	
Esperto nella valutazione degli immobili	Wüest Partner AG, Zurigo, Marco Caduff	
Direzione	Hermann Dörig	
Autorità di vigilanza	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP del cantone di Argovia (BVSA), Aarau	
Datori di lavoro affiliati	Cassa di previdenza AQUILA: Grandi Magazzini Globus SA e Interio SA	
	Cassa di previdenza FUTURA: Activ Fitness Ticino SA, DEPOT CH SA, iba SA, Medbase SA, Medbase Romandie SA, Office World SA e Tramondi Büro SA	
	Cassa di previdenza SCUDO: Grandi Magazzini Globus SA, settore Schild	

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

Desiderate informazioni più dettagliate?

Il conto annuale per l'anno 2016 sono disponibili in forma elettronica su www.in-globo.ch.

Conti annuali

PREVIDENZA in globo^M
Wiesenstrasse 15
8952 Schlieren
Tel. 044 436 85 55
info@in-globo.ch
www.in-globo.ch



stampato climanatural
Nr.: OAK-ER-11826-01938
www.oak-schwyz.ch/nummer



Editoriale

Cari assicurati,

L'anno 2016 è stato contrassegnato da due sorprese politiche: il sì del popolo britannico all'uscita dall'Unione europea a fine giugno e l'elezione di Donald Trump come 45° Presidente degli Stati Uniti a novembre. In entrambi i casi i sondaggi sui risultati delle votazioni si sono rivelati errati. Inoltre, praticamente nessuno aveva previsto che avrebbero addirittura avuto effetti positivi sui mercati finanziari. Con una performance del 3.3%, la PREVIDENZA in globo^M (PIG) ha ottenuto nell'esercizio in questione un risultato molto più soddisfacente rispetto all'anno precedente (0.9%).

Nel campo della politica interna abbiamo seguito con grande interesse la «Previdenza per la vecchiaia 2020». Il relativo messaggio trasmesso dal Consiglio federale a novembre del 2014 è stato oggetto di accesi dibattiti nelle camere federali. Il 17 marzo 2017, il Consiglio nazionale e il Consiglio degli Stati hanno approvato la legge federale sulla riforma della previdenza per la vecchiaia 2020. Il 24 settembre 2017 la legge sarà sottoposta alla votazione popolare.

Il 1° gennaio 2016, Medbase SA è stata integrata nella cassa di previdenza FUTURA e Schild nella cassa di previdenza SCUDO, appositamente costituita. Nel quadro di questi rilevamenti hanno aderito alla PIG 679 assicurati attivi e 406 beneficiari di rendite. Il 1° gennaio 2017 sono stati integrati gli assicurati e beneficiari di rendita del Gruppo Hotelplan.

Visto l'ambiente economico assai impegnativo, il consiglio di fondazione della PIG ha deciso

di remunerare gli impegni di previdenza al 31.12.2016 con un tasso tecnico leggermente più basso del 2.0% (2015 = 2.5%) mediante l'uso dei più aggiornati fondamenti tecnico-assicurativi (LPP 2015). Nonostante la positiva performance, il conseguente aumento degli impegni di previdenza ha comportato a fine 2016 una flessione del grado di copertura, passato dal 125.6% al 122.3%, rispetto all'anno precedente. La riduzione del tasso d'interesse tecnico non ha un effetto diretto sugli assicurati. Le aliquote di conversione non vengono pertanto modificate. Il consiglio di fondazione esaminerà nel corso di quest'anno un eventuale adeguamento delle aliquote di conversione.

Il 1° gennaio 2017, la PIG ha integrato i propri immobili per un valore di CHF 128.6 milioni nella Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros Immobili. Abbiamo così la possibilità di partecipare a un portafoglio immobiliare ampiamente diversificato del valore di CHF 5.4 miliardi circa, riducendo così notevolmente i rischi.

Il perdurare del basso livello dei tassi rende più difficile per la PIG realizzare durevolmente il rendimento necessario. Il consiglio di fondazione ha pertanto deciso di rivedere la strategia d'investimento tenendo conto degli impegni di previdenza. Sarà nostra premura tenervi informati sui risultati.

Cordiali saluti.

Reto Waidacher
Presidente del consiglio di fondazione

Rapporto succinto | 2016

PREVIDENZA in globo^M
Wiesenstrasse 15
8952 Schlieren
Tel. 044 436 85 55
info@in-globo.ch
www.in-globo.ch

Bilancio



	2016 KCHF	2015 KCHF
Bilancio al 31 dicembre		
Attivo	1 154 900.7	1 008 494.4
Attivo operativo e attivo transitorio	88.9	6 891.5
Investimenti di capitale	1 154 811.8	1 001 602.9
■ Liquidità	5 724.7	6 628.5
■ Obbligazioni	494 707.4	480 368.5
■ Azioni	428 932.6	370 363.8
■ Immobili	225 447.1	144 242.1
Passivo	1 154 900.7	1 008 494.4
Debiti e passivo transitorio	11 145.8	14 681.4
Accantonamenti non tecnici	14 526.6	15 311.2
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	923 238.3	778 862.4
■ Capitale di previdenza assicurati attivi	387 450.2	357 970.5
■ Capitale di previdenza beneficiari di rendite	466 238.9	361 930.0
■ Accantonamenti tecnici	69 549.2	58 961.9
Riserva per le fluttuazioni dei valori	184 647.7	155 772.5
Fondi liberi	21 342.3	43 866.9
■ Saldo al inizio dell'esercizio	43 866.9	64 568.5
■ Deficit d'esercizio	-22 524.6	-20 701.6

Conto economico



	2016 KCHF	2015 KCHF
Conto economico		
Risultato netto della componente assicurativa	-56 175.6	-27 748.0
■ Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata	117 994.6	65 709.3
■ Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-98 661.9	-80 001.6
■ Costituzione di capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	-75 255.5	-13 339.9
■ Contributi al fondo di garanzia	-252.8	-115.8
Risultato netto degli investimenti	37 837.5	8 865.6
■ Profitto azioni	19 168.6	1 062.2
■ obbligazioni	7 700.6	526.3
■ immobili	12 368.7	7 988.7
■ Oneri/profitto d'interessi	-1.5	0.4
■ Costo amministrativo degli investimenti	-1 398.9	-712.0
Costituzione di accantonamenti non tecnici	-351.7	-80.3
Altri ricavi	1 197.5	2 339.2
Altri costi	-73.6	-437.9
Costi amministrativi	-1 508.7	-1 021.4
Deficit d'esercizio prima della variazione della riserva per le fluttuazioni dei valori	-19 074.6	-18 082.8
Costituzione della riserva per le fluttuazioni dei valori	-3 450.0	-2 618.8
Deficit d'esercizio	-22 524.6	-20 701.6

Risultato d'esercizio

Con le basi tecniche LPP 2015, applicate per la prima volta alla chiusura d'esercizio 2016, l'obiettivo di rendimento passa dal 2.5% al 2.0%. L'obiettivo di rendimento corrisponde al rendimento necessario per mantenere invariato il grado di copertura. A dispetto della performance realizzata con gli investimenti di capitale del 3.3%, è risultato un deficit di CHF 22.5 milioni imputabile soprattutto all'aumento dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendite e degli accantonamenti tecnici in seguito al cambiamento delle basi tecniche.

Performance
e allocazione del
patrimonio

Nel 2016 è risultata sul patrimonio complessivo una performance del 3.3% (anno precedente 0.9%). La strategia d'investimento ha evidenziato una performance del 3.6% (anno precedente 1.6%). L'effettiva implementazione degli investimenti è pertanto rimasta indietro alla strategia di 0.3 punti percentuali (anno precedente -0.7 punti percentuali). Le ponderazioni tattiche delle classi d'investimento hanno fornito un contributo leggermente negativo pari a -0.1%. Nell'ambito delle selezioni in seno alle categorie d'investimento è risultato un contributo negativo di -0.2%.

Categorie d'investimento

al 31 dicembre in %	2016			2015		
	Performance	Benchmark	Allocazione	Performance	Benchmark	Allocazione
Liquidità	-0.6	-0.9	0.6	0.0	-0.9	0.9
Obbligazioni	1.4	1.6	42.8	0.1	1.1	47.8
Azioni	4.6	4.8	37.1	0.1	-0.3	36.9
Immobili	5.5	5.8	19.5	5.5	5.8	14.4
Totale	3.3	3.6	100.0	0.9	1.6	100.0

Grado di copertura



Il grado di copertura fornisce un'immagine della situazione finanziaria della fondazione ed è un importante parametro di valutazione della capacità di rischio. Il grado di copertura dichiarato corrisponde al rapporto tra l'attivo disponibile e il capitale di previdenza e gli accantonamenti tecnici.

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

