

Rapporto succinto | 2017

Editoriale

Cari assicurati

Il 31 dicembre 2017, la PREVIDENZA in globo^M (PIG) ha ottenuto, con il 9.0%, una performance particolarmente elevata. Questo soddisfacente risultato è imputabile alla categoria d'investimento delle azioni, che hanno ottenuto una performance del 20.1%. Gli investimenti immobiliari hanno come sempre fornito un risultato elevato del 4.8%. A causa del basso livello dei tassi d'interesse la performance delle obbligazioni è invece risultata piuttosto modesta (0.8%).

Nonostante la bocciatura del progetto di riforma «Previdenza per la vecchiaia 2020», la riforma delle pensioni rimane un tema scottante. Il Consiglio federale ha già inoltrato delle nuove proposte di riforma presso l'AVS. I partner sociali discuteranno sui necessari adattamenti nel secondo pilastro. Indipendentemente da ciò, le commissioni di previdenza e il consiglio di fondazione della PIG si occupano già da tempo dei temi relativi al basso livello dei tassi e all'aumento della speranza di vita. Per garantire la stabilità finanziaria della PIG sono quindi state prese le seguenti misure:

- la valutazione dei capitali di previdenza dei pensionati viene effettuata, dalla fine dell'esercizio 2016, a un tasso d'interesse tecnico più basso e quindi più prudente del 2.0% (2015 = 2.5%).
- le aliquote di conversione vengono abbassate con misure di ammortizzazione fiancheggiatrici.

Riportiamo qui di seguito una panoramica dei principali temi che ci hanno impegnati l'anno scorso.

Nuova affiliazione al 1° gennaio 2017

Il 1° gennaio 2017, il Gruppo Hotelplan è stato integrato nella cassa di previdenza di nuova fondazione TRAVEL. Con questa affiliazione, annoveriamo circa 1000 assicurati attivi e 40 beneficiari di rendite in più.

Liquidazione parziale nella cassa di previdenza AQUILA

Interio AG viene integrata completamente nelle strutture organizzative della Migros. I collaboratori vengono per la maggior parte trasferiti in diverse

aziende del Gruppo Migros. Il 30 aprile 2017, 115 collaboratori della centrale e del centro di smistamento Interio SA sono stati trasferiti collettivamente dalla PIG alla Cassa pensioni Migros. Questa misura ha comportato una liquidazione parziale nella cassa di previdenza AQUILA. Il 30 giugno 2018, i collaboratori delle filiali saranno trasferiti collettivamente nella Cassa pensioni Migros. Anche questo trasferimento comporterà una liquidazione parziale nella cassa di previdenza AQUILA.

Strategia d'investimento

Basandosi sui risultati di un'analisi di Asset & Liability, il consiglio di fondazione ha rivisto assieme a un consulente in investimenti esterno la strategia d'investimento. In virtù di tale analisi, il consiglio di fondazione ha quindi deciso di adeguare la ponderazione delle categorie d'investimento e di rafforzare gli investimenti in beni materiali. Nella categoria d'investimento azioni internazionali investiamo ora in small cap. Il rendimento previsto dovrebbe così migliorare dal 2.0% al 2.3% circa.

Collettivizzazione degli immobili

Il consiglio di fondazione ha deciso di integrare al 1° gennaio 2017 gli immobili nella fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros Immobili. La PIG partecipa così a un portafoglio immobiliare ampiamente diversificato di circa CHF 5.5 miliardi che permette di ridurre sensibilmente i rischi d'investimento.

Elezioni

In autunno del 2016 sono stati eletti i membri del consiglio di fondazione e delle commissioni di previdenza per il mandato 2017–2019.

Vi auguro una piacevole lettura e ringrazio tutti coloro che si sono impegnati nel 2017 a favore della PIG.

Cordiali saluti

Reto Waidacher

Presidente del consiglio di fondazione

Bilancio



	2017 KCHF	2016 KCHF
Bilancio al 31 dicembre		
Attivo	1 415 967.4	1 154 900.7
Attivo operativo e attivo transitorio	1 338.0	88.9
Investimenti di capitale	1 414 629.4	1 154 811.8
■ Liquidità	4 088.2	5 724.7
■ Obbligazioni	561 958.8	494 707.4
■ Azioni	586 335.6	428 932.6
■ Immobili	262 246.8	225 447.1
Passivo	1 415 967.4	1 154 900.7
Debiti e passivo transitorio	12 454.3	11 145.8
Riserva dei contributi del datore di lavoro	2 941.4	0.0
Accantonamenti non tecnici	4 070.4	14 526.6
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1 076 413.0	923 238.3
■ Capitale di previdenza assicurati attivi	511 410.4	387 450.2
■ Capitale di previdenza beneficiari di rendite	485 424.5	466 238.9
■ Accantonamenti tecnici	79 578.0	69 549.2
Riserva per le fluttuazioni dei valori	215 282.6	184 647.7
Fondi liberi	104 805.7	21 342.3
■ Saldo al inizio dell'esercizio	21 342.3	43 866.9
■ Diminuzione dovuta alla liquidazione parziale Interio SA	-866.3	0.0
■ Eccedenze/deficit (-) d'esercizio	84 329.7	-22 524.6

Conto economico



	2017 KCHF	2016 KCHF
Conto economico		
Risultato netto della componente assicurativa	-21 606.0	-56 175.6
■ Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata	211 050.3	117 994.6
■ Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-102 565.3	-98 661.9
■ Costituzione di capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	-130 040.8	-75 255.5
■ Ricavo assicurativo	149.1	0.0
■ Contributi al fondo di garanzia	-199.3	-252.8
Risultato netto degli investimenti	118 703.3	37 837.5
■ Profitto azioni	101 973.8	19 168.6
obbligazioni	4 761.3	7 700.6
immobili	13 852.6	12 368.7
■ Interessi passivi	-11.4	-1.5
■ Costo amministrativo degli investimenti	-1 873.0	-1 398.9
Risoluzione/costituzione (-) di accantonamenti non tecnici	849.3	-351.7
Altri ricavi	43.4	1 197.5
Altri costi	-219.6	-73.6
Costi amministrativi	-1 560.2	-1 508.7
Eccedenze/deficit (-) d'esercizio prima della variazione della riserva per le fluttuazioni dei valori	96 210.2	-19 074.6
Costituzione della riserva per le fluttuazioni dei valori	-11 880.5	-3 450.0
Eccedenze/deficit (-) d'esercizio	84 329.7	-22 524.6

Risultato d'esercizio

Grazie ai buoni risultati d'esercizio, la riserva di fluttuazione dei valori è stata portata al suo obiettivo del 20% dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici e i fondi liberi sono aumentati di CHF 83.5 milioni a CHF 104.8 milioni.

Performance e allocazione del patrimonio



La PIG ha alle spalle un anno borsistico molto soddisfacente. Tutte le classi d'investimento hanno fornito, ad eccezione della liquidità, un rendimento positivo. La performance del 9.0% ottenuta nell'esercizio 2017 (anno precedente 3.3%) ha superato il benchmark (obiettivo di rendimento della strategia d'investimento) di 1.3 punti percentuali. Questo vantaggio è attribuibile a quanto segue:

- la ponderazione tattica delle singole classi d'investimento ha fornito un contributo positivo dell'1.0% (sovraponderazione delle azioni svizzere e delle azioni estere nonché sottoponderazione delle obbligazioni in CHF e delle obbligazioni di Stato in valuta estera).
- la gestione degli investimenti (selezione) ha fornito un contributo positivo nelle azioni svizzere ed estere e uno negativo negli immobili svizzeri ed esteri per un totale dello 0.3%.

Categorie d'investimento

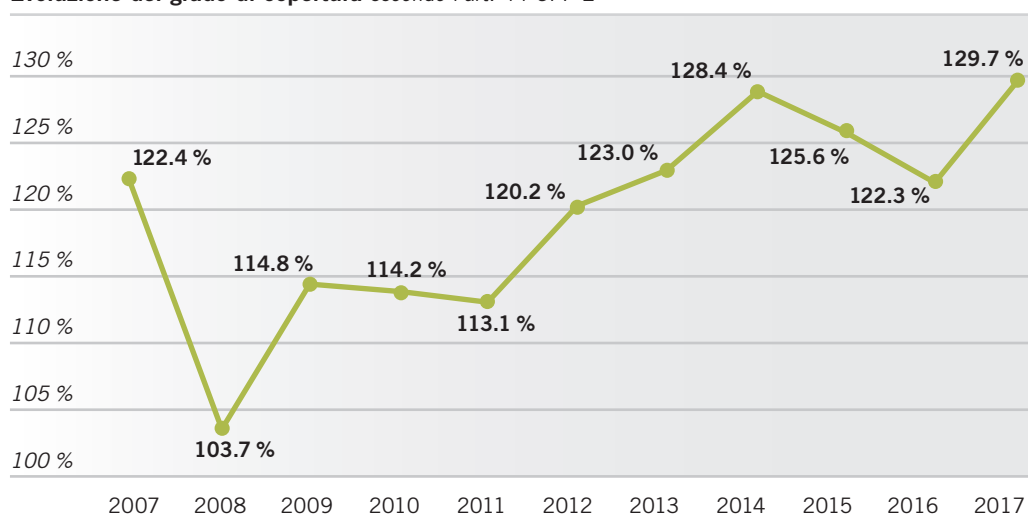
al 31 dicembre in %	2017			2016		
	Performance	Benchmark	Allocazione	Performance	Benchmark	Allocazione
Liquidità	-0.3	-0.9	0.6	-0.6	-0.9	0.6
Obbligazioni	0.8	0.5	39.6	1.4	1.6	42.8
Azioni	20.1	19.5	41.3	4.6	4.8	37.1
Immobili	4.8	5.4	18.5	5.5	5.8	19.5
Totale	9.0	7.7	100.0	3.3	3.6	100.0

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



Effettivo degli assicurati

al 31 dicembre	2017	2016
Assicurati attivi	5 397	4 522
Beneficiari di rendite	2 214	2 157
■ Beneficiari di rendite di vecchiaia	1 671	1 617
■ Beneficiari di rendite per i superstiti	393	391
■ Beneficiari di rendite d'invalidità	150	149
Totale assicurati	7 611	6 679

Organizzazione



da s. a. d. Lorena Frei, consulente di previdenza, Emanuel Walther, consulente di previdenza, Mona Tüller, responsabile finanze, Katharina Zimmermann, responsabile del team, Nadine Weber, consulente di previdenza, Hermann Dörig, direttore

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 Christian Kehl Roland Kuratle
Ufficio di revisione	PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo, Claudio Notter (revisore responsabile)	
Perito in materia di previdenza professionale	Libera SA, Basilea, Ruben Lombardi	
Controlling investimenti	Complementa Investment Controlling SA, San Gallo	
Gestore patrimoniale titoli	Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, Schlieren Fondazione d'investimento degli immobili della Cassa pensioni Migros, Schlieren	
Consulenza Asset & Liability	PPCmetrics SA, Zurigo	
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 Cassa di previdenza TRAVEL: bta first travel SA, Hotelplan Management SA, Interhome SA, MTCH SA	

Conti annuali

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

Desiderate informazioni più dettagliate?

Il conto annuale per l'anno 2017 è disponibile in forma elettronica su www.in-globo.ch.

