

# Rapporto succinto | 2018

## Editoriale

### Care lettrici, cari lettori,

alla fine del 2018 la PREVIDENZA in globo<sup>M</sup> (PIG) ha festeggiato il suo quinto anniversario. In questo periodo ha evidenziato un'evoluzione molto soddisfacente e il numero delle aziende affiliate è salito da 7 a 14.

Dopo quattro anni consecutivi di risultati d'investimento positivi, nel 2018 la PIG ha generato una performance negativa pari a -3.4%. Nell'esercizio in rassegna l'obiettivo di rendimento auspicato sul lungo periodo del 2.3% non è pertanto stato raggiunto. Il risultato negativo è dovuto in particolare al declino dei mercati azionari. Un contributo positivo è stato fornito ancora una volta dagli investimenti immobiliari, con un soddisfacente risultato del 4.0%. Al fine di ridurre il rendimento necessario per mantenere stabile il grado di copertura, le commissioni di previdenza di tutte le casse di previdenza hanno deciso di abbassare per i prossimi anni le aliquote di conversione.

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

#### **Regolamento di previdenza e piani di previdenza 2019**

Il Consiglio di fondazione e le commissioni di previdenza hanno rivisto il regolamento di previdenza e i piani di previdenza. Le nuove versioni sono entrate in vigore il 1° gennaio 2019.

#### **Nuova affiliazione e cambio di cassa di previdenza al 1° gennaio 2018**

I Centri della salute santémed SA hanno aderito alla cassa di previdenza di nuova fondazione VIVA. Con questa affiliazione, l'effettivo degli assicurati attivi è aumentato di 458 persone.

Gli assicurati attivi e i beneficiari di rendite della Medbase SA e della Medbase Romandie SA sono passati collettivamente dalla cassa di previdenza FUTURA alla cassa di previdenza VIVA.

#### **Uscite al 31 dicembre 2018**

Alla PIG possono affiliarsi unicamente le aziende che fanno parte del Gruppo Migros. Il 31 dicembre 2018, le aziende iba SA, Office World SA e Tramondi Büro SA vendute dalla Migros sono pertanto uscite collettivamente dalla PIG. Questa misura ha comportato una liquidazione parziale nella cassa di previdenza FUTURA.

La maggior parte dei collaboratori di Interio SA sono invece entrati a tappe in diverse aziende del Gruppo Migros. Alla fine di aprile 2017 il loro numero ammontava a 115 collaboratori e a fine giugno 2018 a 321 collaboratori. Entrambi gli eventi hanno comportato una liquidazione parziale presso la PIG. L'ultima persona assicurata è uscita da Interio SA il 31 dicembre 2018.

#### **Workflow elettronici e archiviazione**

La PIG introduce un sistema di gestione dei documenti per il trattamento dei processi di workflow e dell'archiviazione elettronica dei dossier degli assicurati. La posta ricevuta ogni giorno viene scansionata e ulteriormente trattata elettronicamente nel sistema. Con la digitalizzazione, e il conseguente efficace supporto, otteniamo un valore aggiunto nella consulenza dei nostri assicurati.

Vi auguro una piacevole lettura e ringrazio tutti coloro che si sono impegnati nel 2018 a favore della PIG.

Cordiali saluti  
Dott. Reto Waidacher  
Presidente del Consiglio di fondazione

## Bilancio



	2018 KCHF	2017 KCHF
<b>Bilancio al 31 dicembre</b>		
<b>Attivo</b>	<b>1 374 835.5</b>	<b>1 415 967.4</b>
Attivo operativo e attivo transitorio	15 794.0	1 338.0
Investimenti di capitale	1 359 041.5	1 414 629.4
■ Liquidità	38 336.1	4 088.2
■ Obbligazioni	534 514.6	561 958.8
■ Azioni	505 367.4	586 335.6
■ Immobili	280 823.4	262 246.8
<b>Passivo</b>	<b>1 374 835.5</b>	<b>1 415 967.4</b>
Debiti e passivo transitorio	15 850.2	12 454.3
Riserva dei contributi del datore di lavoro	10 117.6	2 941.4
Accantonamenti non tecnici	0.0	4 070.4
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1 109 615.3	1 076 413.0
■ Capitale di previdenza assicurati attivi	537 065.8	511 410.4
■ Capitale di previdenza beneficiari di rendite	498 220.7	485 424.5
■ Accantonamenti tecnici	74 328.8	79 578.0
Riserva per le fluttuazioni dei valori	180 595.8	215 282.6
Fondi liberi	58 656.5	104 805.7
■ Saldo al inizio dell'esercizio	104 805.7	21 342.3
■ Diminuzione dovuta alla liquidazione parziale Interio SA	0.0	-866.3
■ Deficit/Eccedenze d'esercizio	-46 149.2	84 329.7

## Conto economico



	2018 KCHF	2017 KCHF
<b>Conto economico</b>		
Risultato netto della componente assicurativa	-30 090.7	-21 606.0
■ Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata	187 171.6	211 050.3
■ Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-167 151.9	-102 565.3
■ Costituzione di capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	-49 989.8	-130 040.8
■ Ricavo assicurativo	73.8	149.1
■ Contributi al fondo di garanzia	-194.5	-199.3
Risultato netto degli investimenti	-49 569.6	118 703.3
■ Profitto azioni	-55 131.2	101 973.8
obbligazioni	-4 928.3	4 761.3
immobili	12 918.4	13 852.6
■ Interessi passivi	-102.8	-11.4
■ Costo amministrativo degli investimenti	-2 325.7	-1 873.0
Risoluzione di accantonamenti non tecnici	164.1	849.3
Altri ricavi	154.0	43.4
Altri costi	-44.1	-219.6
Costi amministrativi	-1 449.7	-1 560.2
<b>Disavanzo/Avanzo d'esercizio prima della variazione della riserva per le fluttuazioni dei valori</b>	<b>-80 835.9</b>	<b>96 210.2</b>
Scioglimento/Costituzione della riserva per le fluttuazioni dei valori	34 686.8	-11 880.5
<b>Disavanzo/Avanzo d'esercizio</b>	<b>-46 149.1</b>	<b>84 329.7</b>

### Risultato d'esercizio

A causa della negativa performance di meno 3.4%, i fondi liberi sono scesi di CHF 46.1 milioni a CHF 58.7 milioni. Il 31 dicembre 2018 tutte le casse di previdenza presentavano tuttavia un grado di copertura superiore al 100%.

## Performance e allocazione del patrimonio



La PIG ha alle spalle un anno borsistico negativo. Tutte le classi d'investimento hanno fornito, ad eccezione degli investimenti immobiliari, un rendimento negativo. La performance di  $-3.4\%$  registrata nell'esercizio 2018 (anno precedente  $9.0\%$ ) non è riuscita a raggiungere il benchmark (obiettivo di rendimento della strategia d'investimento). Il calo si è verificato in gran parte negli immobili esteri. Questa categoria viene valutata sulla base dell'indice CAFP, che considera unicamente fondazioni d'investimento in immobili svizzeri. Si possono quindi prevedere scostamenti anche in futuro.

### Categorie d'investimento

al 31 dicembre in %	2018			2017		
	Performance	Benchmark	Allocazione	Performance	Benchmark	Allocazione
Liquidità	- 0.2	- 0.9	4.1	- 0.3	- 0.9	0.6
Obbligazioni	- 0.8	- 0.8	38.8	0.8	0.5	39.6
Azioni	- 9.6	- 9.4	36.7	20.1	19.5	41.3
Immobili	4.0	4.9	20.4	4.8	5.4	18.5
<b>Totale</b>	<b>- 3.4</b>	<b>- 3.1</b>	<b>100.0</b>	<b>9.0</b>	<b>7.7</b>	<b>100.0</b>

## 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	2018	2017
<b>Assicurati attivi</b>	<b>5 166</b>	<b>5 397</b>
<b>Beneficiari di rendite</b>	<b>2 249</b>	<b>2 214</b>
■ Beneficiari di rendite di vecchiaia	1 714	1 671
■ Beneficiari di rendite per i superstiti	389	393
■ Beneficiari di rendite d'invalidità	146	150
<b>Totale assicurati</b>	<b>7 415</b>	<b>7 611</b>

## Organizzazione



da s. a. d.: Christian Kehl, Andreas Brunner, Reto Schumacher, Jan Lewerentz, Brigitte Keller, Reto Waidacher, Anina Brun, Markus Glesti

<b>Consiglio di fondazione</b> al 01.01.2019	<b>Rappresentanti dei datori di lavoro</b> Dott. Reto Waidacher (presidente) Anina Brun Andreas Brunner Markus Glesti Dirk Rosenberg	<b>Rappresentanti dei lavoratori</b> Jan Lewerentz (vice presidente) Christian Kehl Brigitte Keller Roland Kuratle Reto Schumacher
<b>Ufficio di revisione</b>	PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo, Claudio Notter (revisore responsabile)	
<b>Perito in materia di previdenza professionale</b>	Libera SA, Basilea, Dott. Ruben Lombardi	
<b>Investment Controlling</b>	Complementa Investment Controlling SA, San Gallo	
<b>Gestore patrimoniale titoli</b>	Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, Schlieren Fondazione d'investimento degli immobili della Cassa pensioni Migros, Schlieren	
<b>Direzione</b>	Hermann Dörig	
<b>Autorità di vigilanza</b>	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP del cantone di Argovia (BVSA), Aarau	
<b>Datori di lavoro affiliati</b>	Cassa di previdenza AQUILA: Grandi Magazzini Globus SA Interio SA (fino al 31.12.2018)  Cassa di previdenza FUTURA: Activ Fitness Ticino SA, DEPOT CH SA iba SA, Office World SA, Tramondi Büro SA (fino al 31.12.2018)  Cassa di previdenza SCUDO: Grandi Magazzini Globus SA, settore Schild La cassa di previdenza SCUDO viene integrata nella cassa di previdenza AQUILA al 01.01.2019.  Cassa di previdenza TRAVEL: bta first travel SA, Hotelplan Management SA, Interhome SA (dal 28.01.2019 con il nome HHD SA), MTCH SA  Cassa di previdenza VIVA: Medbase SA, Medbase Romandie SA, Centri della salute santémed SA	

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

### Desiderate informazioni più dettagliate?

Il conto annuale per l'anno 2018 è disponibile in forma elettronica su [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch).

## Conti annuali

**PREVIDENZA in globo<sup>M</sup>**  
 Wiesenstrasse 15  
 8952 Schlieren  
 Tel. 044 436 85 55  
[info@in-globo.ch](mailto:info@in-globo.ch)  
[www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch)

