



# Rapporto succinto | 2019

## Editoriale

### Care lettrici, cari lettori,

contro ogni aspettativa, con una performance del 12.9% il 2019 è stato un anno particolarmente soddisfacente. I mercati finanziari hanno registrato tutti un andamento positivo. Questo soddisfacente risultato è imputabile alla categoria d'investimento delle azioni, che hanno ottenuto una performance del 26.4%. Tuttavia, come dimostra la situazione attuale, sarebbe presuntuoso pianificare per il futuro risultati altrettanto elevati. La performance media intorno al 2%, prevista sulla base dell'attuale strategia d'investimento della PIG, sembra pertanto più realistica.

Grazie al positivo sviluppo degli investimenti patrimoniali, le riserve di fluttuazione di valore delle casse di previdenza AQUILA, FUTURA e TRAVEL sono interamente alimentate e i tre istituti dispongono inoltre di fondi liberi. Alla fine del 2019 il grado di copertura della cassa di previdenza VIVA era aumentato rispetto all'anno precedente di 11 punti percentuali a 111.6%. La situazione finanziaria della PIG è quindi molto stabile.

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

#### Nuove affiliazioni di imprese

Nel 2019 hanno aderito alla PIG le seguenti imprese:

- Migros Digital Solutions SA e m-way sa alla cassa di previdenza AQUILA
- MIACAR SA alla cassa di previdenza FUTURA
- fit im job AG, Medbase Berner Oberland AG e Medbase Zentralschweiz AG alla cassa di previdenza VIVA

#### Integrazione della cassa di previdenza SCUDO nella cassa di previdenza AQUILA

Il 1° gennaio 2019 la cassa di previdenza SCUDO è stata integrata nella cassa di previdenza AQUILA. In tal modo tutti i collaboratori dei Grandi Magazzini Globus SA sono assicurati nella stessa cassa di previdenza.

#### Liquidazione parziale nella cassa di previdenza SCUDO

Nell'ambito della strategia One Brand, comunicata a maggio del 2017, più del 5% degli assicurati attivi è uscito dalla cassa di previdenza SCUDO per aver concluso il rapporto di lavoro. Sono così state soddisfatte le circostanze che danno luogo a una liquidazione parziale. Di conseguenza, oltre alla prestazione d'uscita, le persone assicurate interessate avevano un diritto individuale ai fondi liberi dell'istituto di previdenza SCUDO. Tali diritti sono stati versati analogamente alle prestazioni di uscita.

#### Uscite di imprese

A giugno Migros ha annunciato di voler vendere i Grandi Magazzini Globus SA, DEPOT CH AG ed m-way sa. Il 1° gennaio 2021, DEPOT CH AG e m-way sa, verranno trasferiti collettivamente in un nuovo istituto di previdenza; i Grandi Magazzini Globus SA alla stessa data o il 1° gennaio 2022. Queste uscite comporteranno una liquidazione parziale nelle rispettive casse di previdenza.

#### Elezioni delle commissioni di previdenza e del consiglio di fondazione

Nell'autunno del 2019 abbiamo condotto le elezioni per i membri delle commissioni di previdenza e del consiglio di fondazione per il mandato 2020-2022.

Importanti documenti e ulteriori informazioni e documenti sono consultabili sul nostro sito [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch). Il simulatore per il calcolo, nel menu alla voce «Simulatore», vi permette di calcolare tra l'altro come migliorare la vostra situazione previdenziale o come cambia la rendita di vecchiaia se al momento del pensionamento prelevate una parte della prestazione di vecchiaia in forma di capitale. Date un'occhiata!

Vi auguriamo una piacevole lettura e ringraziamo tutti coloro che si sono impegnati nel 2019 a favore della PIG.

Dott. Reto Waidacher  
Presidente del consiglio  
di fondazione

Hermann Dörig  
Direttore

## Bilancio



	2019 KCHF	2018 KCHF
<b>Bilancio al 31 dicembre</b>		
<b>Attivo</b>	<b>1 489 123.4</b>	<b>1 374 835.5</b>
Attivo e passivo operativo transitorio	5 099.3	15 794.0
Investimenti di capitale	1 484 024.1	1 359 041.5
■ Liquidità	8 530.2	38 336.1
■ Obbligazioni	561 037.2	534 514.6
■ Azioni	621 382.9	505 367.4
■ Immobili	293 073.8	280 823.4
<b>Passivo</b>	<b>1 489 123.4</b>	<b>1 374 835.5</b>
Debiti e passivo transitorio	15 187.1	15 850.2
Riserve dei contributi del datore di lavoro	10 110.6	10 117.6
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1 059 995.4	1 109 615.3
■ Capitale di previdenza assicurati attivi	539 938.2	537 065.8
■ Capitale di previdenza beneficiari di rendite	484 274.1	498 220.7
■ Accantonamenti tecnici	35 783.1	74 328.8
Riserva di fluttuazione di valore	199 566.6	180 595.8
Fondi liberi	204 263.6	58 656.5
■ Situazione all'inizio del periodo	58 656.5	104 805.7
■ Avanzo-/Disavanzo d'esercizio	145 607.1	-46 149.2

## Conto economico



	2019 KCHF	2018 KCHF
<b>Conto economico</b>		
Risultato netto della componente assicurativa	-10 510.6	-30 090.7
■ Afflusso di contributi e prestazioni d'entrata	263 936.8	187 171.6
■ Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-284 701.5	-167 151.9
■ Variazione di capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	9 124.7	-49 989.8
■ Proventi da attività d'assicurazione	1 372.9	73.8
■ Contributi al fondo di garanzia	-243.5	-194.5
Risultato netto degli investimenti	171 725.8	-49 569.6
■ Rendimento Azioni	132 902.5	-55 131.2
■ Rendimento Obbligazioni	22 689.0	-4 928.3
■ Rendimento Immobili	18 502.3	12 918.4
■ Costo degli interessi	-100.4	-102.8
■ Costo amministrativo degli investimenti	-2 267.6	-2 325.7
Scioglimento accantonamenti non tecnici	0.0	164.1
Altri ricavi	4 924.8	154.0
Altre spese	-12.6	-44.1
Costi amministrativi	-1 549.5	-1 449.7
<b>Avanzo-/Disavanzo d'esercizio prima della variazione della riserva di fluttuazione di valore</b>	<b>164 577.9</b>	<b>-80 835.9</b>
Costituzione/Scioglimento riserva di fluttuazione di valore	-18 970.8	34 686.8
<b>Avanzo-/Disavanzo d'esercizio</b>	<b>145 607.1</b>	<b>-46 149.1</b>

### Risultato annuo

Grazie all'elevata performance del 12.9%, il 31 dicembre 2019 le casse di previdenza AQUILA, FUTURA e TRAVEL evidenziavano, oltre alle riserve di fluttuazione di valore interamente alimentate, anche dei fondi liberi. Nel caso della cassa pensioni VIVA, la riserva di fluttuazione di valore è stata aumentata a circa il 60% della riserva di fluttuazione del valore target, che ammonta al 20% del capitale previdenziale e degli accantonamenti tecnici.

## Performance e allocazione del patrimonio



La PIG ha alle spalle un anno borsistico molto soddisfacente. I mercati azionari hanno messo a segno risultati record e, grazie alla flessione dei tassi d'interesse, le obbligazioni hanno registrato una performance positiva. Questo, nonostante i titoli di Stato della Confederazione mostrino, ad esempio alla fine del 2019, un rendimento negativo su tutte le durate fino a 30 anni. Nella categoria degli investimenti immobiliari, il vantaggio di 0.9 punti percentuali rispetto al benchmark è dovuto agli immobili della Fondazione d'investimento della Cassa pensioni Migros, che nell'anno in rassegna hanno registrato un'eccellente performance (7.2%).

### Categorie d'investimento

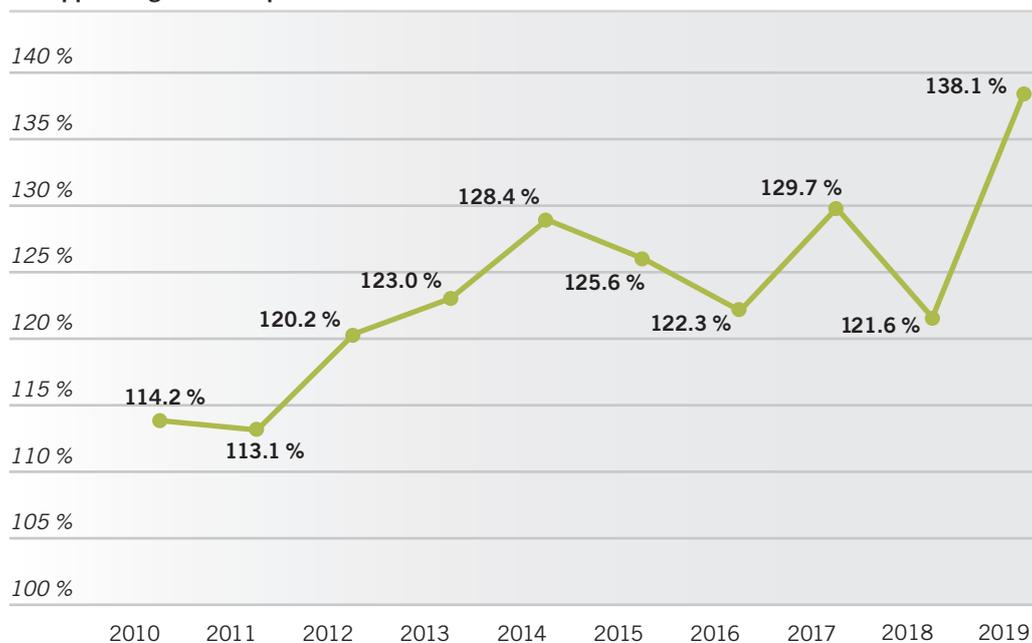
al 31 dicembre in %	2019			2018		
	Performance	Benchmark	Allocation	Performance	Benchmark	Allocation
Liquidità	-0.1	-0.9	0.6	-0.2	-0.9	4.1
Obbligazioni	4.1	4.0	37.8	-0.8	-0.8	38.8
Azioni	26.4	26.3	41.9	-9.6	-9.4	36.7
Immobili	6.1	5.2	19.7	4.0	4.9	20.4
<b>Totale</b>	<b>12.9</b>	<b>12.9</b>	<b>100.0</b>	<b>-3.4</b>	<b>-3.1</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.

### Sviluppo del grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2



## Effettivo degli assicurati

al 31 dicembre	2019	2018
<b>Assicurati attivi</b>	<b>4 909</b>	<b>5 166</b>
<b>Beneficiari di rendite</b>	<b>2 226</b>	<b>2 249</b>
■ Beneficiari di rendite di vecchiaia	1 708	1 714
■ Beneficiari di rendite per i superstiti	378	389
■ Beneficiari di rendite d'invalidità	140	146
<b>Totale assicurati</b>	<b>7 135</b>	<b>7 415</b>

## 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

<b>Consiglio di fondazione</b> Situazione 01.01.2020	<b>Rappresentanti del datore di lavoro</b> Dott. Reto Waidacher (presidente) Andreas Brunner Nicole Glanzmann Markus Glesti Dirk Rosenberg	<b>Rappresentanti dei lavoratori</b> Jan Lewerentz (vicepresidente) Christian Kehl Brigitte Keller Reto Schumacher Bernhard Wiehl
<b>Ufficio di revisione</b>	PricewaterhouseCoopers SA, Zurigo, Claudio Notter (revisore responsabile)	
<b>Periti in materia di previdenza professionale</b>	Libera SA, Zurigo, Samuel Blum	
<b>Investment Controlling</b>	Complementa Investment Controlling SA, San Gallo	
<b>Gestore patrimoniale</b>	Fondazione d'investimento 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>Aziende affiliate</b>	Cassa di previdenza AQUILA: Grandi Magazzini Globus SA, m-way sa, Migros Digital Solutions SA  Cassa di previdenza FUTURA: ACTIV FITNESS TICINO SA, DEPOT CH AG, MIACAR SA  Cassa di previdenza TRAVEL: bta first travel ag, HHD SA, Hotelplan Management SA, MTCH SA  Cassa di previdenza VIVA: fit im job AG, Medbase AG, Medbase Berner Oberland AG, Medbase Romandie SA, Medbase Zentralschweiz AG, Centri della salute santémed SA  La cassa di previdenza SCUDO è stata integrata nella cassa di previdenza AQUILA il 1° gennaio 2019.	

## 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 2019 è disponibile in forma elettronica su [www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch).

### PREVIDENZA in globo<sup>M</sup>

Scan Center, Casella postale  
8010 Zurigo  
Tel. 044 436 85 55  
[info@in-globo.ch](mailto:info@in-globo.ch)  
[www.in-globo.ch](http://www.in-globo.ch)

