

2011



Le Casse pensioni Novartis – Le *Sue* Casse pensioni

Scopo e organizzazione

La *Cassa pensione Novartis 1*, con oltre 30000 persone assicurate e pensionati ed un patrimonio di 11,8 miliardi di franchi, è una delle istituzioni di previdenza professionale più grandi della Svizzera. Essa viene affiancata dalla nuova *Cassa pensione Novartis 2* che dispone di un patrimonio di 376,3 milioni di franchi.

Seguendo l'obiettivo di garantire anche per il futuro una previdenza per il personale finanziata in modo persistente, trasparente, giusta al fabbisogno e molto flessibile per tutti i collaboratori della Novartis svizzera, il Consiglio di fondazione ha deciso l'adattamento del concetto di previdenza dal sistema del primato delle prestazioni al sistema del primato dei contributi. Il cambio di piano è avvenuto per il 1° gennaio 2011 ed ha necessitato un cosiddetto «Splitting» della Cassa pensione Novartis in due soggetti di diritto, ossia la Cassa pensione Novartis 1 e 2.

Come mostrano i rapporti annui pubblicati da non molto, le Casse pensioni Novartis sono partite bene nella nuova direzione di previdenza.

La nuova *Cassa pensione Novartis 2*: un concetto innovativo

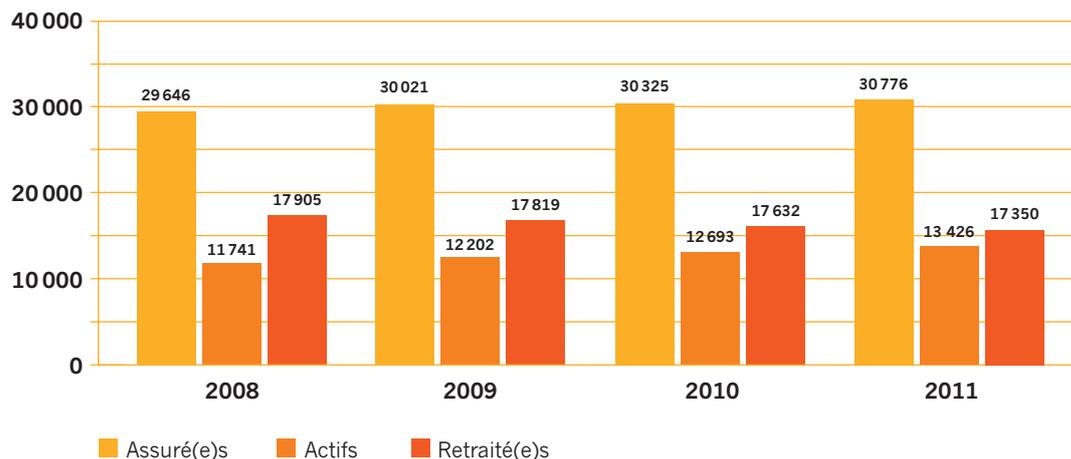
Anche nel settore della previdenza professionale svizzera, che è regolato al massimo, sussistono margini di gioco per soluzioni flessibili, che non solo permettono agli assicurati delle possibilità di strutturazione giuste per il loro fabbisogno, ma anche più autoresponsabilità. Una di queste concerne la scelta della strategia degli investimenti nel settore della previdenza più estesa. Come ciò può funzionare in pratica ce lo mostra un esempio della *Cassa pensione Novartis 2*, dove vengono offerte a libera scelta quattro strategie d'investimento con differenti profili di rischio. In questo modo si può per esempio creare, durante gli anni più giovani, anche un proprio modello di Life-Cycle, di rischio più elevato (segnatamente una quota parte di azioni) e di minor rischio per gli anni d'età più vicini al pensionamento (obbligazioni o mercato monetario). Fino alla fine del periodo di rapporto ben 679 dei 4121 assicurati, hanno fatto valere il loro diritto di scelta. La performance complessiva ammontava al +3.13%.

Il Consiglio di Fondazione della *Cassa pensione Novartis 1* è composto pariteticamente da 7 rappresentanti del datore di lavoro e 7 dei dipendenti. Nel dicembre 2008 sono stati eletti i rappresentanti dei dipendenti per un nuovo periodo di carica di quattro anni.

Indicazioni sull'organizzazione della cassa pensione Novartis 1 (data di riferimento: 31° dicembre 2011)	
Consiglio di fondazione (durata del mandato: dal 1° gennaio 2009 fino al 31° dicembre 2012)	Gestione amministrativa Dr. Markus Moser, <i>gerente</i> Marco Armellini, <i>gerente supplente</i>
Rappresentanti del datore di lavoro Christian Eugster (<i>presidente</i>) Dr. Martin Batzer Remo Inglin Hans Locher Knut Mager Stephan Mumenthaler Armin Züst	Organo di controllo PricewaterhouseCoopers AG, Basilea
Rappresentanti dei dipendenti Dr. Eva Trächslin (<i>vicepresidente</i>) Susanne Berto Henriette Brunner Cathlyn Carley Rudolf Haas Daniel Linder Brigitte Martig	Perito in materia di previdenza professionale LCP Libera AG, Zurigo
Commissione dei pensionati Erhard Eichenberger, Schönenbuch Gilbert Fahrni, Reinach Alex Gasser, Birsfelden	Autorità di vigilanza Aufsichtsbehörde BVG und Stiftungsaufsicht des Kantons Basel-Stadt Spiegelgasse 6 4001 Basilea

Indicazione statistica

Ed infine ancora qualche indicazione statistica della *Cassa pensione Novartis 1* che si può dedurre anche dal rapporto attuariale del perito: al 31 dicembre 2011 erano assicurate 13 426 persone (anno precedente: 12 693). Queste erano da paragonare con 17 350 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 17 632), dei quali 11 363 percepivano una rendita di vecchiaia, 632 una rendita d'invalidità e 4 921 una rendita vedovile. Altre 434 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a CHF 39 288 (anno precedente: 39 153).



Bilancio annuale 2011

La garanzia a lungo termine delle prestazioni ha un ruolo di primo piano, quando si tratta dell'investimento del patrimonio. Si deve considerare la capacità di rischio concreta della Cassa, vale a dire la sua situazione finanziaria effettiva, nonché la struttura dello sviluppo presumibile della sua consistenza di assicurati. Una Cassa pensione deve poter garantire in ogni momento la sicurezza dell'adempimento dello scopo previdenziale.

Conteggio delle **variazioni di patrimonio** per gli affari in corso:

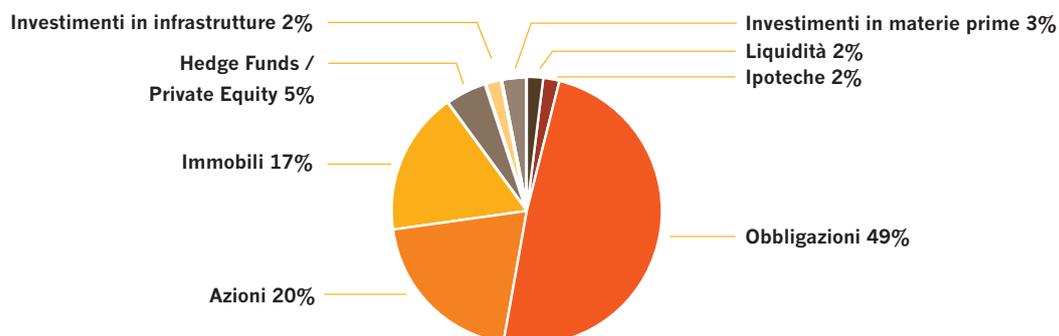
Entrate (mio. CHF)	2011	2010
Contributi dei dipendenti	97	76
Contributi del datore di lavoro	175	137
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	100	74
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	24	0
Proventi dagli investimenti patrimoniali	101	156
Utili realizzati da investimenti	0	588
Totale entrate	497	1 031
Uscite (mio. CHF)	2011	2010
Pagamenti di rendite	-706	-717
Pagamenti di capitali	-20	-21
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-92	-94
Perdite realizzate da investimenti	-204	-0
Spese d'amministrazione	-4	-5
Diversi	-10	-2
Totale uscite	-1 036	-839
Flusso dei fondi	-539	192
Variazione cumulativa del valore degli attivi	+83	
Variazioni patrimonio	-456	

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi (di CHF -539 mio.) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di CHF +83 mio.), il patrimonio nell'anno 2011 è diminuito di CHF 456 mio. netti.

Il *Bilancio* seguente offre una sintesi della composizione del patrimonio della *Cassa pensione Novartis 1* a **valori correnti**.

Attivi (mio. CHF)	31.12.2011	01.01.2011
Liquidità	218	615
Diritti di credito	20	41
Obbligazioni	5 786	5 286
Azioni e derivati	2 445	3 338
Hedge Funds e Private Equity	588	342
Investimenti in infrastrutture	209	173
Investimenti in materie prime	343	280
Ipoteche	186	204
Immobili	2 069	2 008
Currency Overlay	-33	0
Totale attivi	11 831	12 287
Impegni e risconti passivi	-20	-37
Patrimonio netto	11 811	12 250

La composizione del patrimonio si lascia evidenziare come segue:



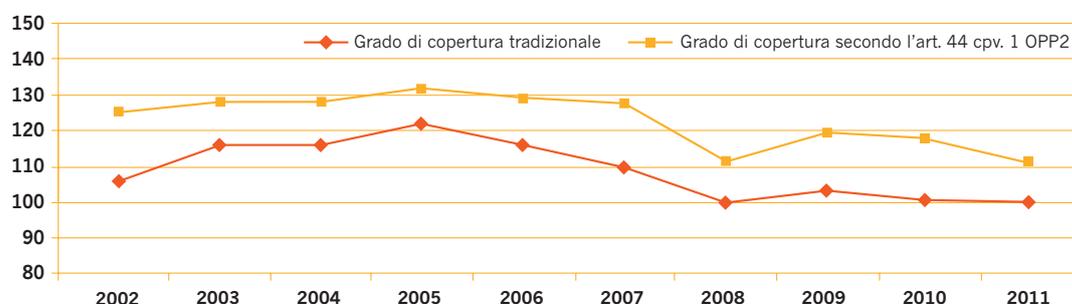
Passivi (mio. CHF)*	31.12.2011	01.01.2011
Riserva matematica e riserve tecniche	10479	10468
Riserva di fluttuazione	1311	1673
Fondi liberi	21	109
Totale passivi	11811	12250

* Senza impegni, risconti passivi

Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2011 con la *riserva matematica* (incluso le riserve tecniche) di 10479 mio. di franchi, secondo i principi attuariali riconosciuti. A parte questi impegni esistono riserve per fluttuazioni di valore, che vengono create per coprire i rischi specifici di mercato sugli investimenti patrimoniali, al fine di garantire la capacità finanziaria di rischio della Cassa pensione.

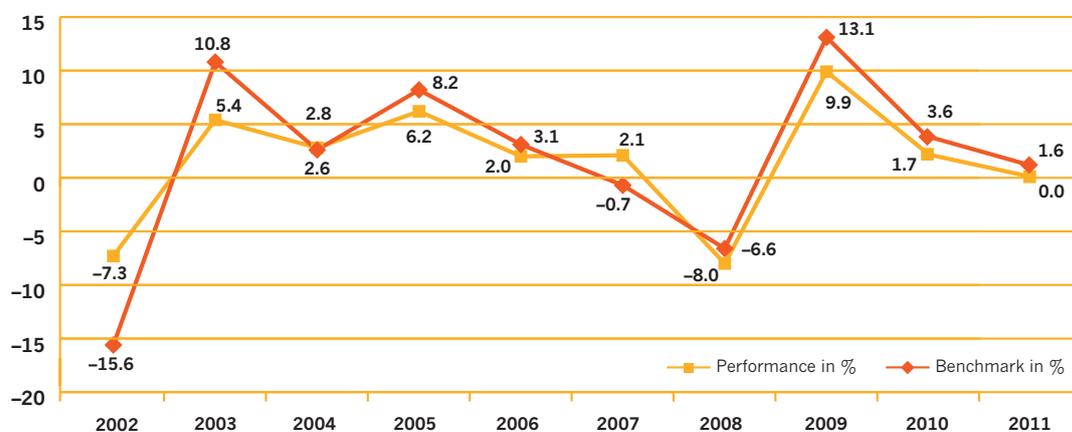
Dal rapporto tra il patrimonio vincolato ed il patrimonio libero si ricava il *grado di copertura*. In base alla presentazione applicata dalle Autorità di vigilanza secondo l'art. 44 cpv. 1 OPP2 risulta un grado di copertura del 112.7%. Ciò significa che da un lato le riserve per la fluttuazione di valore sono all'incirca sul loro livello dovuto, ossia la capacità di rischio della *Cassa pensione Novartis 1* continua ad essere intatta. D'altra parte però non c'è quasi più patrimonio libero.

Sviluppo del grado di copertura 2002–2011, in %



Performance 2011

Diamo nuovamente uno sguardo all'indietro su un anno d'investimenti movimentato. Davanti al retroscena della crisi dei debiti in Europa e alle pessime aspettative congiunturali, i mercati azionari hanno mostrato, nei mesi estivi, forti correzioni dei corsi seguiti da un movimento laterale con sbalzi significativi. La nervosità e l'avversione al rischio hanno coniato anche i mercati delle obbligazioni e hanno causato una persistente, anche se per ora «controllata» sopravvalutazione del Franco svizzero. La performance complessiva della *Cassa pensione Novartis 1* ammontava al -0.02% e restava così dietro il valore di comparazione del relativo benchmark (di +1.57%).



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

Il resoconto annuo dettagliato del 2011 si può richiedere presso l'amministrazione della Cassa pensione: Telefono +41 61 324 24 20, e-mail: markus-pk.moser@novartis.com