

2013



Le Casse pensioni Novartis – Le *Sue* Casse pensioni

Scopo e organizzazione

La *Cassa pensione Novartis 1*, con oltre 31 000 persone assicurate e pensionati ed un patrimonio di 12.7 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 453.9 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 concetto di previdenza cambiava agli inizi del 2011 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 2013 pubblicati da non molto, le Casse pensioni Novartis sono ben dotate per il loro futuro.

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

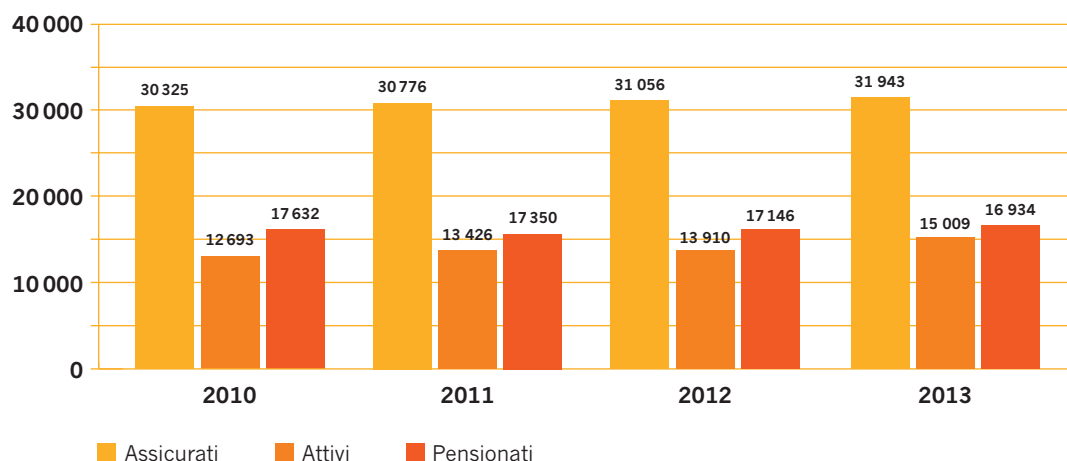
Anche nel settore della previdenza professionale svizzera, che è fortemente regolato, sussistono margini di gioco per soluzioni flessibili, che non solo permettono agli assicurati delle possibilità di strutturazione giuste per il loro fabbisogno, ma anche più autoresponsabilità. Una di queste concerne la scelta della strategia degli investimenti nel settore della previdenza più estesa. Come ciò può funzionare in pratica ce lo mostra l'esempio della *Cassa pensione Novartis 2*, dove, come novità, vengono offerte a libera scelta cinque (finora quattro) strategie d'investimento con differenti profili di rischio. Fino alla fine del periodo di rapporto ben 1 337 dei 5 066 assicurati, hanno fatto valere il loro diritto di scelta. La performance complessiva ammontava al +1.01%.

Il Consiglio di fondazione della *Cassa pensione Novartis 1* è composto pariteticamente da 7 rappresentanti del datore di lavoro e 7 dei dipendenti.

Indicazioni sull'organizzazione della <i>Cassa pensione Novartis 1</i> (data di riferimento: 31 dicembre 2013)	
Consiglio di fondazione (durata del mandato: dal 1° gennaio 2013 fino al 31 dicembre 2016)	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 Dr. Thomas Boesch Pascal Brenneisen Remo Inglin Knut Mager Dr. Stephan Mumenthaler	Ufficio di revisione PricewaterhouseCoopers AG, Basilea
Rappresentanti dei dipendenti Claudio Campestrin (<i>vicepresidente</i>) Susanne Alt Cathlyn Carley Dr. Stefanie Katja Kniep Daniel Linder Brigitte Martig Maria Rita Walde	Perito in materia di previdenza professionale Libera AG, Zurigo
Commissione dei pensionati Erhard Eichenberger, Schönenbuch Gilbert Fahrni, Reinach Rudolf Haas, Basilea	Autorità di vigilanza BVG und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) Eisengasse 8 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 2013 erano assicurate 15 009 persone (anno precedente: 13 910). Queste erano da paragonare con 16 934 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 17 146), dei quali 11 090 percepivano una rendita di vecchiaia, 524 una rendita d'invalidità e 4 930 una rendita vedovile. Altre 390 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a CHF 39 648 (anno precedente: 39 053).



Bilancio annuale 2013

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:

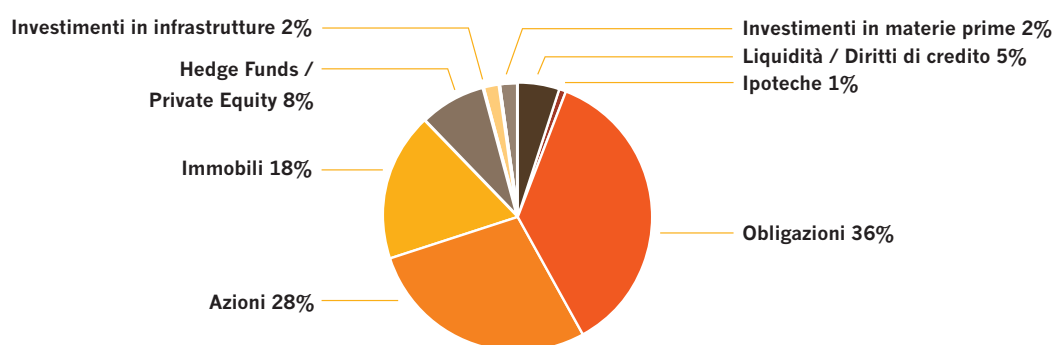
Entrate (mio. CHF)	2013	2012
Contributi dei dipendenti	114	104
Contributi del datore di lavoro	210	197
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	228	192
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	4	2
Proventi dagli investimenti patrimoniali	92	95
Utili realizzati da investimenti	122	0
Altre	0	6
Totale entrate	770	596
Uscite (mio. CHF)	2013	2012
Pagamenti di rendite	-695	-697
Pagamenti di capitali	-21	-22
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-116	-113
Perdite realizzate da investimenti	-0	-32
Spese d'amministrazione	-4	-4
Altre	-4	-0
Totale uscite	-840	-868
Flusso dei fondi	-70	-272
Variazione cumulativa del valore degli attivi	+461	
Variazioni patrimonio	+391	

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi (di CHF -70 mio.) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di CHF +461 mio.), il patrimonio nell'anno 2013 è aumentato di CHF 391 mio. netti.

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

Attivi (mio. CHF)	31.12.2013	31.12.2012
Liquidità	657	483
Diritti di credito	21	75
Obbligazioni	4643	5080
Azioni e derivati	3614	3141
Hedge Funds e Private Equity	962	607
Investimenti in infrastrutture	219	227
Investimenti in materie prime	183	350
Ipoteche	155	167
Immobili	2244	2198
Currency Overlay	43	22
Totale attivi	12741	12350
Impegni e risconti passivi	-29	-33
Patrimonio netto	12712	12317

La composizione del patrimonio si lascia evidenziare come segue:



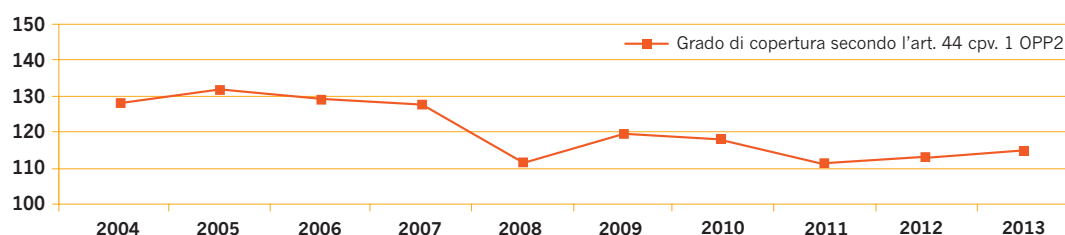
Passivi (mio. CHF)*	31.12.2013	31.12.2012
Riserva matematica e riserve tecniche	11077	10838
Riserva di fluttuazione	1615	1458
Fondi liberi	20	21
Totale passivi	12712	12317

* Senza impegni, risconti passivi

Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2013 con la *riserva matematica* (incluso le riserve tecniche) di 11077 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 114.8%. Ciò significa che lo stato finanziario, in confronto all'anno precedente, è stato nuovamente rafforzato ma che, d'altro canto, le riserve per la fluttuazione di valore non hanno ancora raggiunto il loro livello dovuto. Pertanto la capacità di rischio della *Cassa pensione Novartis 1* non può essere garantita illimitatamente nell'ambito della strategia d'investimento. Con l'incremento della riserva matematica per le rendite in corso, di circa 450 milioni di franchi (in due passi, 2012/13), si è tenuto conto degli interessi ancora ridotti e dell'aumento dell'aspettativa di vita.

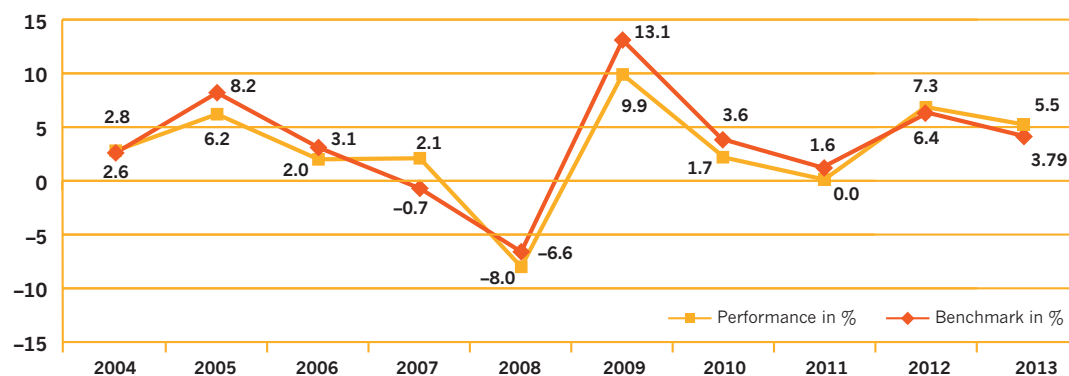
Sviluppo del grado di copertura 2004–2013, in %



Performance 2013

L'anno scorso è terminato nel segno di un miglioramento economico mondiale e abbiamo avuto i primi segnali del cambiamento di un'era. Il positivo sviluppo congiunturale e l'inizio di una riduzione degli acquisti dei titoli di valore tramite la Banca federale degli Stati Uniti (FED) hanno causato, nel dicembre 2013, un aumento dei tassi d'interesse che si sono così chiaramente allontanati dal loro più basso livello storico, mentre il trend di aumento delle azioni è continuato fino alla fine dell'anno.

La performance complessiva della *Cassa pensione Novartis 1* ammontava al +5.51% e superava così il relativo valore di confronto Benchmark (del +3.79%) di quasi 172 punti base.



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

Il resoconto annuo dettagliato del 2013 si può richiedere presso l'amministrazione della Cassa pensione: Telefono +41 61 324 24 20, e-mail: markus-pk.moser@novartis.com