

Casse pensioni Novartis



Rapporto Annuale 2019

Scopo e organizzazione

La Cassa pensione Novartis 1, con circa 27 400 persone assicurate e pensionati e con un patrimonio di 13,7 miliardi di franchi, è una delle istituzioni di previdenza professionale autonoma più grandi della Svizzera. Essa viene affiancata dalla Cassa pensione Novartis 2 con un patrimonio di CHF 617 milioni di franchi e dalla Cassa quadri Novartis con un patrimonio di CHF 376 milioni di franchi. Come mostrano i rapporti annuali del 2019 pubblicati recentemente, le Casse pensioni Novartis sono ben posizionate per affrontare le sfide attuali e future. Ciò

anche alla luce dei cambiamenti derivanti dallo scorporamento di Alcon e dalle misure di ristrutturazione in corso. A causa del numero di collaboratori interessati, le Casse pensioni Novartis conducono una cosiddetta *procedura di liquidazione parziale*. In questo modo si garantirà che coloro che escono in gruppo e coloro che rimangono, siano in linea di principio trattati allo stesso modo rispetto ai trasferimenti delle riserve esistenti delle Casse.

La Cassa pensione Novartis 2 e la Cassa quadri Novartis – Esempi di un concetto previdenziale 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 strutturazioni 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 questo possa funzionare nella pratica è dimostrato dagli esempi della Cassa pensione Novartis 2 e

della Cassa quadri Novartis, dove vengono offerte per la selezione varie strategie d'investimento con diversi profili di rischio/rendimento. La loro performance variava da -0,89% nella strategia del mercato monetario «a basso rischio» al 14,58% nella strategia d'investimento «Azioni 40 Plus». Complessivamente, la performance di tutte le strategie è stata di poco inferiore al 10%. Fino alla fine dell'anno, circa il 40% degli assicurati si è avvalso attivamente della possibilità di fare una scelta.

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

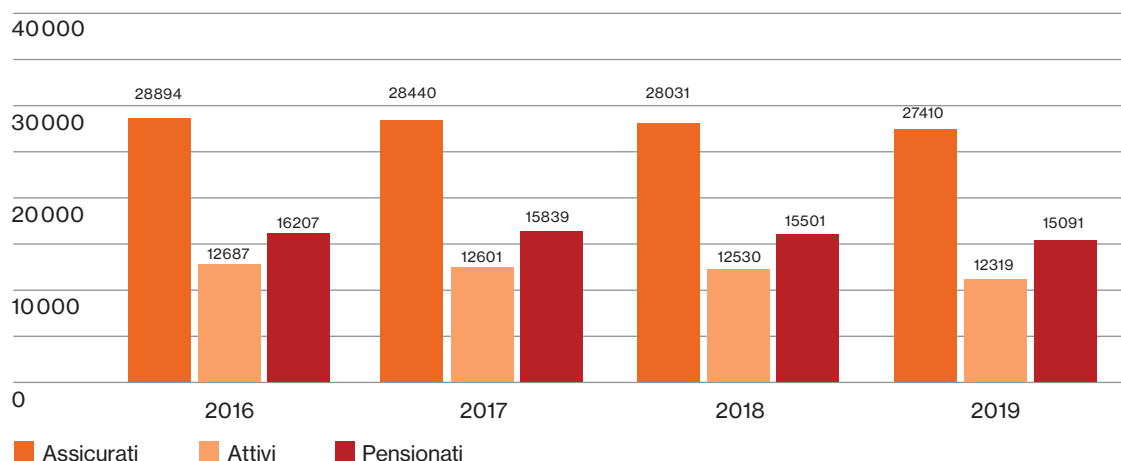
Indicazioni sull'organizzazione della Cassa pensione Novartis 1 (data di riferimento: 31 dicembre 2019)

Consiglio di fondazione (durata del mandato: dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2020)	Gestione amministrativa Dr. Markus Moser, gerente Marco Armellini, gerente supplente
Rappresentanti del datore di lavoro Daniel Weiss (presidente) Dr. Thomas Boesch Bertrand Bugnon Isabelle Defond Felix Eichhorn Dr. Matthias Leuenberger Dr. Christian Rehm	Ufficio di revisione PricewaterhouseCoopers AG, Basilea
Rappresentanti dei dipendenti Claudio Campestrin (vicepresidente) Simone Danner Thomas Fuchs Davide Lauditi Daniel Linder Brigitte Martig Roger Staub	Perito in materia di previdenza professionale Libera AG, Zurigo
Commissione dei pensionati Gilbert Fahrni, Reinach Rudolf Furrer, Obermumpf 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 2019 erano assicurate 12 319 persone (anno precedente: 12 530). Queste erano da paragonare con 15 091 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 15 501), dei

quali 9 621 percepivano una rendita di vecchiaia, 3 60 una rendita d'invalidità e 4 731 una rendita vedovile. Altre 379 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a CHF 40 617 (anno precedente: 40 577).



Bilancio annuale 2019

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:

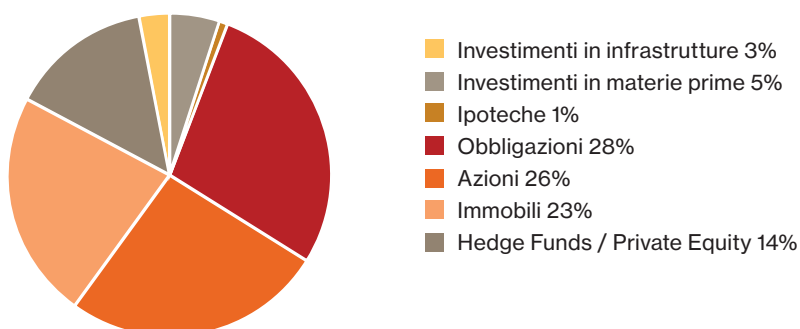
Entrate (mio. CHF)	2019	2018
Contributi dei dipendenti	118	114
Contributi del datore di lavoro	205	200
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	126	121
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	6	7
Proventi dagli investimenti patrimoniali	179	83
Utili realizzati da investimenti	514	521
Totale entrate	1148	1 046
Uscite (mio. CHF)	2019	2018
Pagamenti di rendite	-631	-650
Pagamenti di capitali	-22	-29
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-194	-142
Spese d'amministrazione	-4	-5
Impegni	+28	-4
Totale uscite	-823	-830
Flusso dei fondi	325	216
Variazione cumulativa del valore degli attivi	545	
Variazioni patrimonio	+870	

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi (di 325 milioni di franchi) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di +545 milioni di franchi), il patrimonio, nell'anno 2019, è aumentato di 870 milioni di franchi netti.

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

Attivi (mio. CHF)	31.12.2019	31.12.2018
Liquidità	613	438
Diritti di credito	21	22
Obbligazioni	3 806	3 762
Azioni e derivati	3 590	3 213
Hedge Funds e Private Equity	1 889	1 673
Investimenti in infrastrutture	444	407
Investimenti in materie prime	0	291
Ipoteche	82	89
Immobili	3 172	2 934
Currency Overlay	172	37
Collateral	-105	-52
Totale attivi	13 684	12 814
Impegni e risconti passivi	-68	-38
Patrimonio netto	13 616	12 776

La composizione del patrimonio si può evidenziare come segue:



Passivi (mio. CHF)*	31.12.2019	31.12.2018
Riserva matematica e riserve tecniche	11 972	11 780
Riserva di fluttuazione	1 521	978
Fondi liberi	123	18
Totale passivi	13 616	12 776

* Senza impegni, risconti passivi

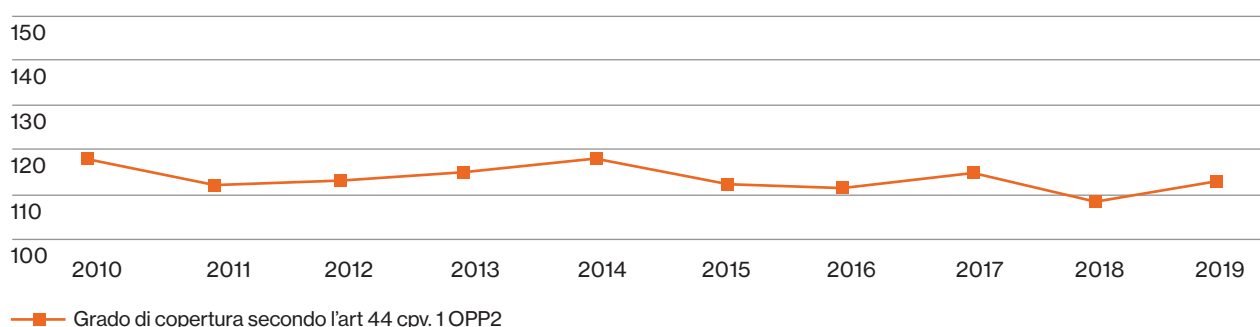
Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2019 con la *riserva matematica* (incluse le riserve tecniche) di 11 972 mio. di franchi, secondo i principi attuariali riconosciuti. A parte questi impegni esistono riserve per

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 113.7%. Ciò significa che la situazione finanziaria è stata notevolmente rafforzata rispetto all'anno precedente e che le riserve di fluttuazione del valore sono al loro livello nominale. La capacità di rischio della *Cassa pensioni Novartis 1* è quindi illimitatamente accertata nell'ambito della sua strategia d'investimento. Allo stesso tempo sono stati accantonati 369 milioni di franchi per un ulteriore rafforzamento della base di capitale

per gli obblighi previdenziali (nell'ambito di un ulteriore adeguamento del tasso d'interesse tecnico). Il grado di copertura riflette anche i significativi aumenti del capitale di copertura delle rendite degli ultimi anni e gli accantonamenti supplementari che hanno dovuto essere stanziati per finanziare gli apporti di compensazione in relazione all'adeguamento dell'aliquota di conversione (con effetto dal 1° gennaio 2016). Con tutte queste misure si è potuto di conseguenza tener conto del livello bassissimo da record dei tassi d'interesse e dell'aspettativa di vita sempre in aumento.

Sviluppo del grado di copertura 2010–2019, in %

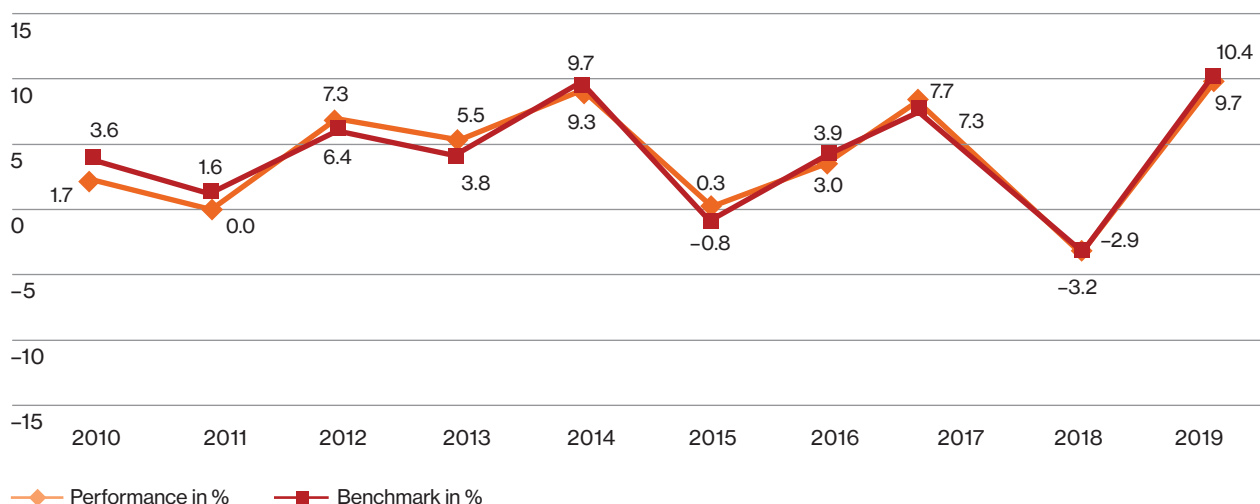


Performance 2019

Contrariamente alla fine dell'anno precedente, l'umore del mercato alla fine del 2019 era decisamente ottimista. Alcuni indici del mercato azionario sono saliti a nuovi livelli record in dicembre. La banca monetaria statunitense (Fed) ha lasciato invariata la sua politica monetaria dopo tre tagli dei tassi d'interesse nel 2019 e ha chiuso l'anno con una nota positiva. I rendimenti delle obbligazioni hanno avuto di conseguenza un andamento simile a quello dei mesi precedenti. Nel corso dell'anno i titoli a reddito fisso hanno registrato una solida performance a causa del calo dei rendimenti a

livello mondiale dei titoli di Stato e degli spread delle obbligazioni societarie. I profitti di capitale risultanti hanno più che compensato i rendimenti persistentemente negativi in tutte le valute (al netto dei costi di copertura).

Nel complesso, con contributi positivi da tutte le classi d'investimento, ad eccezione della liquidità, la *Cassa pensioni Novartis 1* ha conseguito una performance annua del 9,73%, mancando così il valore di confronto Benchmark di 68 punti base.



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

In qualità di affiliato alle Casse pensioni Novartis può richiedere il conto annuale dettagliato 2019 presso l'amministrazione della Cassa pensione.

Telefono +41 61 324 24 20
e-mail: markus-pk.moser@novartis.com

Basilea, marzo 2020

Markus Moser/Thierry Beck-Wissmann