

Casse pensioni Novartis



© Casse pensioni Novartis 2018

Rapporto Annuale 2020

Scopo e organizzazione

La *Cassa pensione Novartis 1*, con circa 27000 persone assicurate e pensionati e con un patrimonio di 14.1 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 664 milioni di franchi e dalla *Cassa quadri Novartis* con un patrimonio di CHF 417 milioni di franchi. Come mostrano i rapporti annuali del 2020 pubblicati recentemente, le Casse pensioni Novartis sono ben po-

sizionate 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 dal -0,58% nella strategia del mercato monetario «a basso rischio» al 8,27% nella strategia d'investimento «Azioni 25 ESG» di recente introduzione e particolarmente sostenibile. Complessivamente, la performance di tutte le strategie è stata di poco inferiore al 5%. Fino alla fine dell'anno, circa il 39% 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.

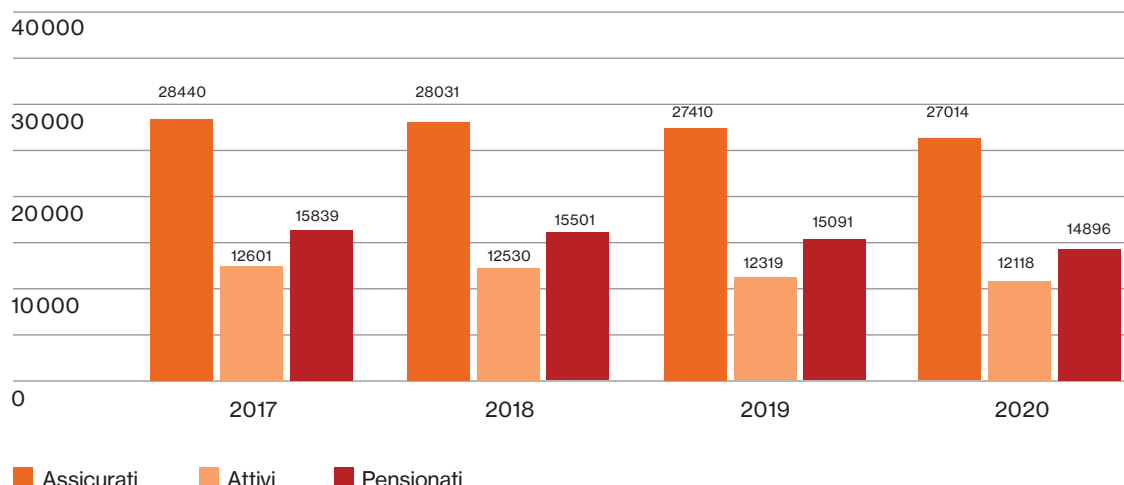
Indicazioni sull'organizzazione della Cassa pensione Novartis 1 (data di riferimento: 31 dicembre 2020)

Consiglio di fondazione (durata del mandato: dal 1° gennaio 2017 al 31 dicembre 2020)	Gestione amministrativa Dr. Markus Moser, <i>gerente</i> Marco Armellini, <i>gerente supplente</i>
Rappresentanti del datore di lavoro Daniel Weiss (<i>presidente</i>) Dr. Thomas Boesch Dr. Bertrand Bugnon Isabelle Defond Felix Eichhorn Dr. Matthias Leuenberger Dr. Christian Rehm	Ufficio di revisione PricewaterhouseCoopers AG, Basilea
Rappresentanti dei dipendenti Claudio Campestrin (<i>vicepresidente</i>) Sarah Bardouille Simone Danner Andrea Fedriga-Hägeli Davide Lauditi Brigitte Martig Roger Staub	Perito in materia di previdenza professionale Libera AG, Zurigo
Commissione dei pensionati Gilbert Fahrni, Reinach Rudolf Haas, Basilea Daniel Linder, 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 2020 erano assicurate 12 118 persone (anno precedente: 12 319). Queste erano da paragonare con 14 896 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 15 091), dei

quali 9 482 percepivano una rendita di vecchiaia, 354 una rendita d'invalidità e 4 630 una rendita vedovile. Altre 430 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a CHF 40 638 (anno precedente: 40 617).



Bilancio annuale 2020

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:

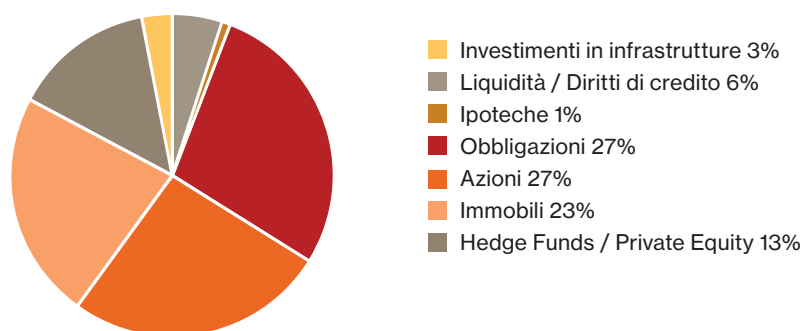
Entrate (mio. CHF)	2020	2019
Contributi dei dipendenti	118	118
Contributi del datore di lavoro	203	205
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	117	126
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	17	6
Proventi dagli investimenti patrimoniali	80	179
Utili realizzati da investimenti	656	514
Totale entrate	1191	1 148
Uscite (mio. CHF)	2020	2019
Pagamenti di rendite	-619	-631
Pagamenti di capitali	-40	-22
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-222	-194
Spese d'amministrazione	-4	-4
Varie	-17	+28
Totale uscite	-902	-823
Flusso dei fondi	289	325
Variazione cumulativa del valore degli attivi	+143	
Variazioni patrimonio	+432	

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi (di 289 milioni di franchi) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di +143 milioni di franchi), il patrimonio, nell'anno 2020, è aumentato di 432 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)	31.12.2020	31.12.2019
Liquidità	882	613
Diritti di credito	21	21
Obbligazioni	3 791	3 806
Azioni e derivati	3 877	3 590
Hedge Funds e Private Equity	1 845	1 889
Investimenti in infrastrutture	426	444
Ipoteche	72	82
Immobili	3 182	3 172
Currency Overlay	136	172
Collateral	-116	-105
Totale attivi	14 116	13 684
Impegni e risconti passivi	-70	-68
Patrimonio netto	14 046	13 616

La composizione del patrimonio si può evidenziare come segue:



Passivi (mio. CHF)*	31.12.2020	31.12.2019
Riserva matematica e riserve tecniche	11 963	11 972
Riserva di fluttuazione	1 627	1 521
Fondi liberi	456	123
Totale passivi	14 046	13 616

* Senza impegni, risconti passivi

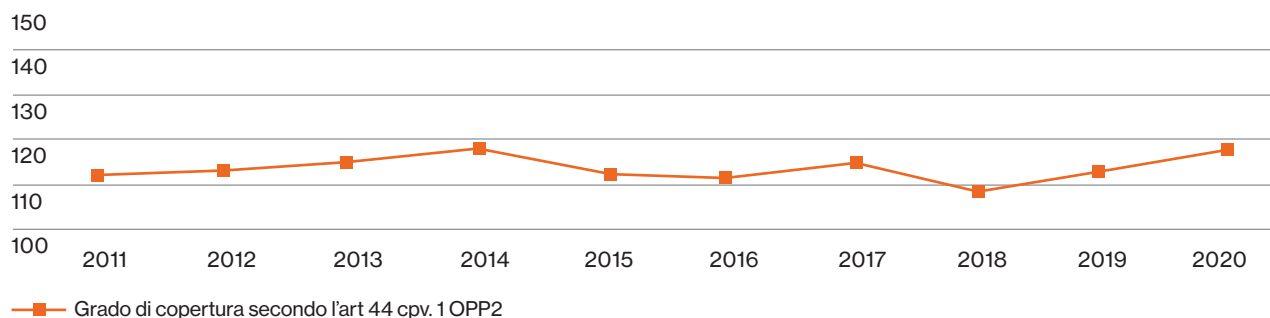
Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2020 con la *riserva matematica* (incluse le riserve tecniche) di 11 963 mio. di franchi, secondo i principi attuariali riconosciuti. A parte questi impegni esistono riserve per

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 117.4%. 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, l'accantonamento di 369 milioni di franchi effettuato nell'anno precedente è stato utilizzato per

rafforzare nuovamente la 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 2011–2020, in %



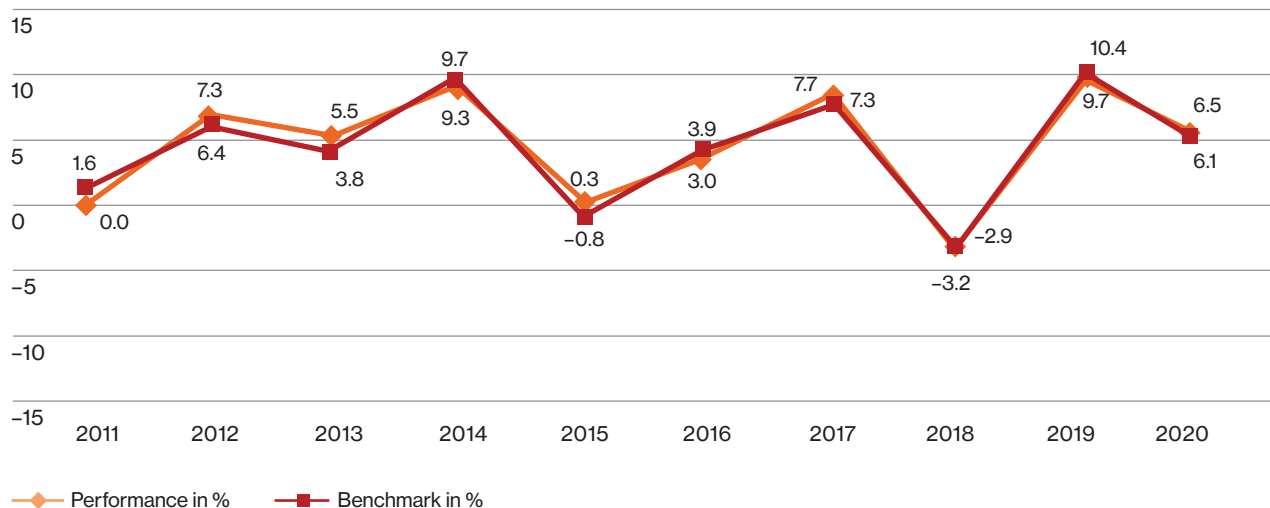
Performance 2020

Dopo le turbolenze causate dalla pandemia del COVID-19 alla fine del primo trimestre, nel secondo trimestre le ampie misure monetarie e fiscali adottate da numerosi governi e banche centrali hanno iniziato ad avere un effetto stabilizzante. I risultati positivi degli studi sui vaccini e i miglioramenti dei dati economici hanno aiutato i mercati azionari dei principali paesi industriali e della Cina a riprendersi, il che è durato fino al terzo trimestre e ha parzialmente compensato le perdite. Dopo una partenza sottotono nel quarto trimestre, all'inizio di novembre i mercati azionari hanno iniziato una nuova

corsa al rialzo e hanno concluso il 2020 con una nota positiva, alimentata dall'inizio dei programmi di vaccinazione COVID negli Stati Uniti e nel Regno Unito, dall'approvazione di un nuovo piano di ripresa negli Stati Uniti e da un'ulteriore espansione del sostegno della politica monetaria da parte della BCE. Un effetto stimolante alla fine dell'anno l'ha avuta anche la conclusione positiva dei colloqui commerciali tra l'UE e il Regno Unito. Per le obbligazioni, quelle delle societarie globali hanno fatto registrare il rendimento più alto.

Nel complesso, con contributi positivi da tutte le classi d'investimento, ad eccezione della liquidità, la *Cassa pensioni Novartis 1* ha conseguito una performance an-

nua del 6.53% e ha superato così il relativo valore di confronto Benchmark (del 6.14%) di 39 punti di base.



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

In qualità di affiliato alle Casse pensioni Novartis può richiedere il conto annuale dettagliato 2020 presso l'amministrazione della Cassa pensione.

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

Basilea, marzo 2021

Markus Moser/Thierry Beck-Wissmann