

Casse pensioni Novartis



© Casse pensioni Novartis 2018

Rapporto Annuale 2021

Scopo e organizzazione

La *Cassa pensione Novartis 1*, con più di 25900 persone assicurate e pensionati e con un patrimonio di 14.6 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 655 milioni di franchi e dalla *Cassa quadri Novartis* con un patrimonio di CHF 409 milioni di franchi. Come mostrano i rapporti annuali del 2021 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* – nel frattempo concluso – e dalle misure di ristrutturazione in corso che ne sono risultate o che ne risultano. 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 -0.78% nella strategia del mercato monetario «a basso rischio» all' 8.60% nella strategia con una quota azionaria del 40%. La strategia d'investimento introdotta lo scorso anno e particolarmente sostenibile «Azioni 25 ESG», ha ottenuto il 4.70%. Complessivamente, la performance di tutte le strategie è stata di poco inferiore al 3.22%. 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.

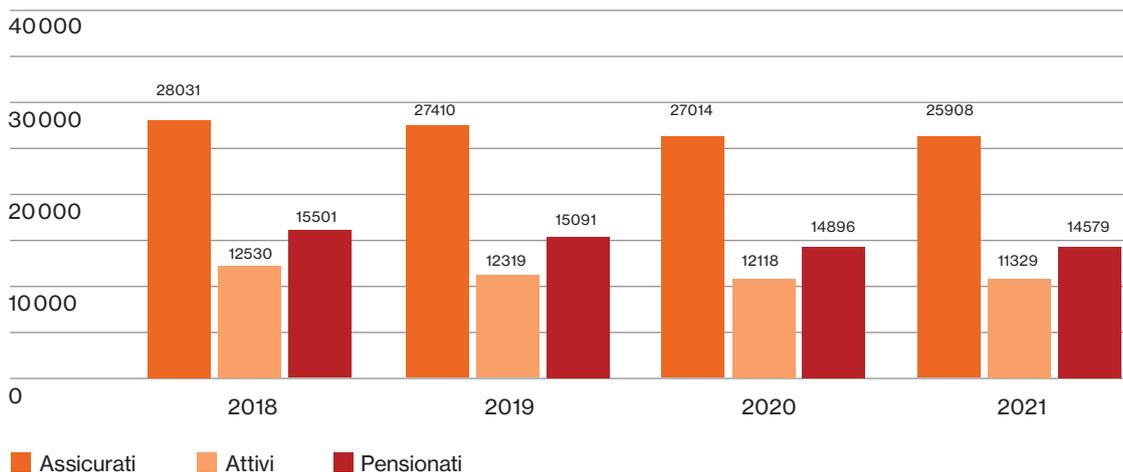
Indicazioni sull'organizzazione della Cassa pensione Novartis 1 (data di riferimento: 31 dicembre 2021)

Consiglio di fondazione (durata del mandato: dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2024)	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 Davide Lauditi (<i>vicepresidente</i>) Claudio Campestrin Ralf Endres Andrea Fedriga-Hägeli Eliana Mussin Birgit Schmid Clarissa Vajna	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 2021 erano assicurate 11 329 persone (anno precedente: 12 118). Queste erano da paragonare con 14 579 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 14 896), dei

quali 9 282 percepivano una rendita di vecchiaia, 336 una rendita d'invalidità e 4 532 una rendita vedovile. Altre 429 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a CHF 40 555 (anno precedente: 40 638).



Bilancio annuale 2021

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:

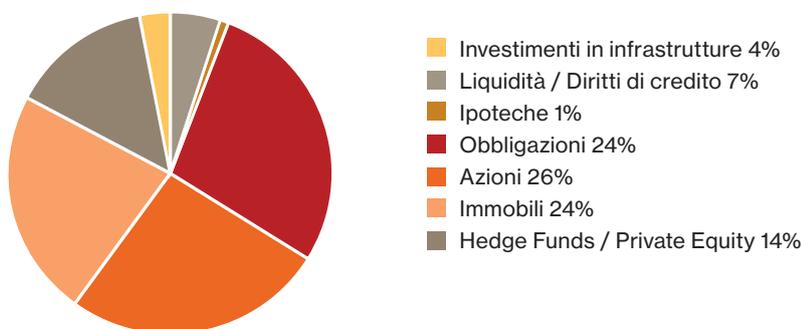
	2021	2020
Entrate (mio. CHF)		
Contributi dei dipendenti	112	118
Contributi del datore di lavoro	193	203
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	106	117
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	9	17
Proventi dagli investimenti patrimoniali	69	80
Utili realizzati da investimenti	251	656
Totale entrate	740	1191
Uscite (mio. CHF)		
Pagamenti di rendite	-606	-619
Pagamenti di capitali	-43	-40
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-331	-222
Spese d'amministrazione	-4	-4
Varie	-14	-17
Totale uscite	-998	-902
Flusso dei fondi	-258	289
Variazione cumulativa del valore degli attivi	+714	
Variazioni patrimonio	+456	

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi (di -258 milioni di franchi) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (di +714 milioni di franchi), il patrimonio, nell'anno 2021, è aumentato di 456 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)	31.12.2021	31.12.2020
Liquidità	976	882
Diritti di credito	17	21
Obbligazioni	3 543	3 791
Azioni e derivati	3 765	3 877
Hedge Funds e Private Equity	2 058	1 845
Investimenti in infrastrutture	580	426
Ipoteche	60	72
Immobili	3 575	3 182
Currency Overlay	37	136
Collateral	-39	-116
Totale attivi	14 572	14 116
Impegni e risconti passivi	-53	-70
Patrimonio netto	14 519	14 046

La composizione del patrimonio si può evidenziare come segue:



Passivi (mio. CHF)*	31.12.2021	31.12.2020
Riserva matematica e riserve tecniche	11 512	11 963
Riserva di fluttuazione	2 141	1 627
Fondi liberi	866	456
Totale passivi	14 519	14 046

* Senza impegni, risconti passivi

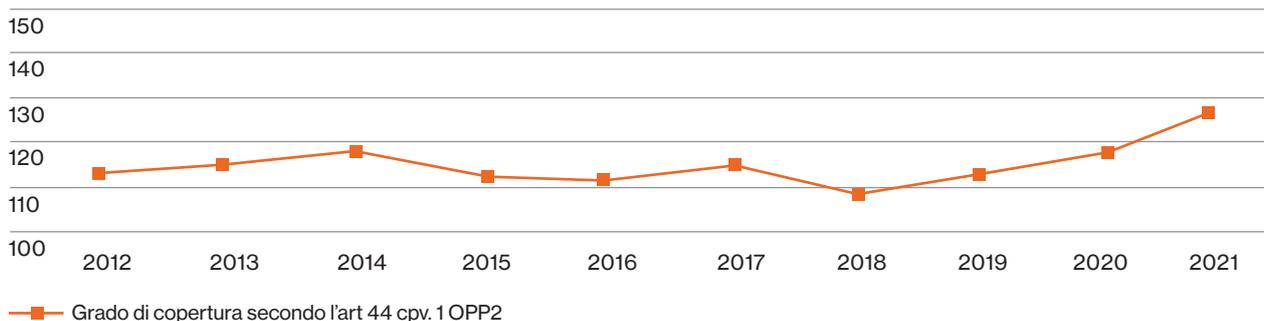
Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2021 con la *riserva matematica* (incluse le riserve tecniche) di 11 512 mio. di franchi, secondo i principi attuariali riconosciuti. A parte questi impegni esistono riserve per fluttuazioni di valore, che vengono create per coprire i rischi specifici di 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 126.1%. Ciò significa che la situazione finanziaria è stata di nuovo notevolmente rafforzata rispetto all'anno precedente e che le riserve di fluttuazione del valore sono al loro livello nominale. La capacità di rischio della Cas-

sa pensione Novartis 1 è quindi illimitatamente accertata nell'ambito della sua strategia d'investimento. 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 compensazio-

ne in relazione all'ultimo adeguamento dell'aliquota di conversione (con effetto dal 1° gennaio 2022). 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 2012-2021, in %



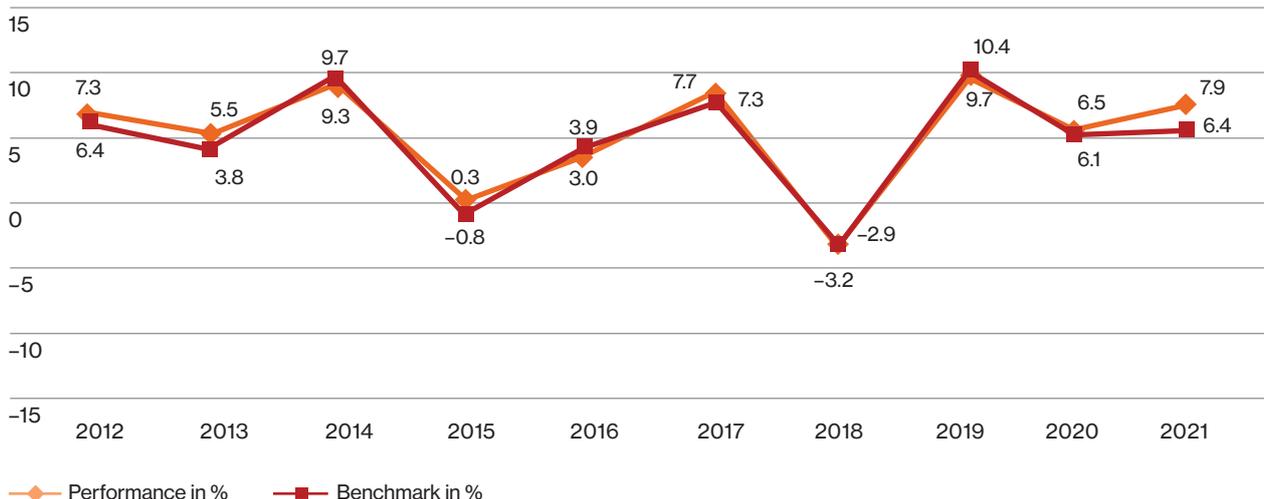
Performance 2021

Il boom del mercato azionario globale ha continuato bene nel terzo trimestre, sostenuto da robusti guadagni aziendali e dal continuo e persistente sostegno della politica monetaria. Dopo che i mercati azionari hanno raggiunto i massimi storici in agosto, in settembre nuove preoccupazioni sulla crescita e sulle politiche delle banche centrali hanno iniziato a smorzare il sentimento degli investitori. L'ultimo trimestre mostra parallele con la situazione alla fine dell'anno precedente, nel senso che le azioni, soprattutto nei paesi industrializzati, ancora una volta tendevano a raggiungere livelli massimi nonostante la rapida diffusione di una nuova variante di Covid 19, anche se alcuni mercati emergenti, tra cui la Cina, hanno chiuso l'anno in rosso.

Come risultato di un'inflazione inaspettatamente alta, i tassi d'interesse statunitensi in particolare sono aumentati bruscamente nell'anno in esame, il che a sua volta ha portato a rendimenti negativi nella maggior parte dei mercati obbligazionari. Le azioni si sono rivelate ancora una volta la classe d'investimento più forte con un guadagno del 17.85% dall'inizio dell'anno, seguite dagli asset infrastrutturali (14.80%), dagli hedge fund (8.99%) e dagli immobili (8.24%). Le obbligazioni, complessivamente, hanno mostrato un rendimento leggermente migliorato ma ancora negativo del -1.36% rispetto al primo trimestre. Nelle valute estere, la forza relativa del franco svizzero ha avuto un impatto negativo (-0.53%).

Nel complesso, con contributi positivi da tutte le classi d'investimento, ad eccezione di liquidità, obbligazioni e valute estere, la Cassa pensione Novartis 1 ha conse-

guito una performance annua del 7.89% e ha superato così il relativo valore di confronto Benchmark (del 6.36%) di 153 punti di base.



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

In qualità di affiliato alle Casse pensioni Novartis può richiedere il conto annuale dettagliato 2021 presso l'amministrazione della Cassa pensione.

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

Basilea, marzo 2022

Markus Moser / Thierry Beck-Wissmann