

Casse pensioni Novartis



© Casse pensioni Novartis 2023

Rapporto Annuale 2022

Scopo e organizzazione

La *Cassa pensione Novartis 1*, di 25 225 persone assicurate e pensionati e con un patrimonio di 13.1 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 570.5 milioni di franchi e dalla *Cassa quadri Novartis* con un patrimonio di CHF 380.6 milioni di franchi. Come mostrano i rapporti annuali del 2022 pubblicati recentemente, le Casse pensioni Novartis hanno saputo resistere in un contesto di investimenti impegnativo e

sono pronte ad affrontare le sfide future. Questo anche alla luce dei cambiamenti derivanti dalla scissione Sandoz e dalle ristrutturazioni annunciate. A causa del numero di collaboratori interessati, le Casse pensioni Novartis effettueranno nuovamente una cosiddetta procedura di liquidazione parziale. In questo modo si garantisce che gli assicurati che escono in gruppi e gli assicurati rimanenti siano trattati in linea di principio allo stesso modo rispetto ai trasferimenti delle riserve esistenti delle Casse cedenti.

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 varia da -0,63% nella strategia del mercato monetario «a basso rischio» fino a -16,52% nella strategia d'investimento appositamente sostenibile «Azioni 25 ESG» introdotta nell'anno precedente. Complessivamente, la performance di tutte le strategie è stata pari a -12,72%. Fino alla fine dell'anno, circa il 42% 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.

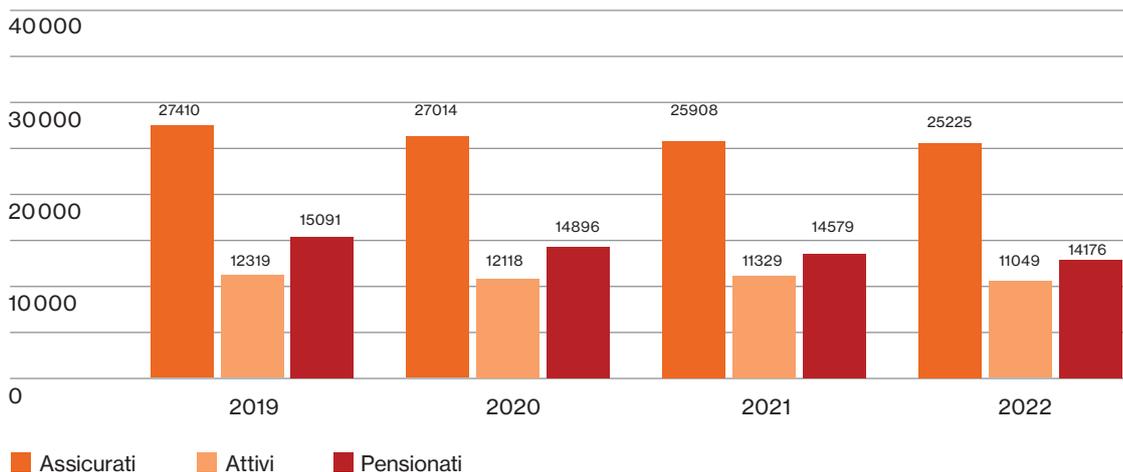
Indicazioni sull'organizzazione della Cassa pensione Novartis 1 (data di riferimento: 31 dicembre 2022)

Consiglio di fondazione (durata del mandato: dal 1° gennaio 2021 al 31 dicembre 2024)	Gestione amministrativa Marco Armellini, gerente Dr. Markus Moser, gerente supplente
Rappresentanti del datore di lavoro Daniel Weiss (presidente) 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 (vicepresidente) 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 2022 erano assicurate 11 049 persone (anno precedente: 11 329). Queste erano da paragonare con 14 176 aventi diritto ad una rendita (anno precedente: 14 579), dei quali 9 006

percepivano una rendita di vecchiaia, 313 una rendita d'invalidità e 4 432 una rendita vedovile. Altre 425 rendite in corso erano per orfani, figli d'invalidi e di pensionati. Il reddito medio di un pensionato ammontava a CHF 40 501 (anno precedente: 40 555).



Bilancio annuale 2022

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:

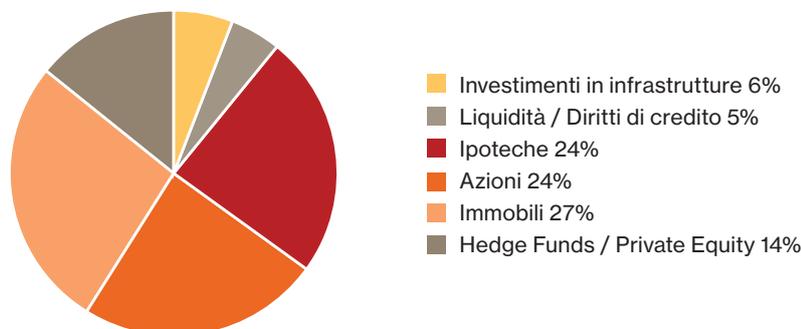
	2022	2021
Entrate (mio. CHF)		
Contributi dei dipendenti	116	112
Contributi del datore di lavoro	200	193
Prestazioni d'entrata e finanziamenti d'acquisto	104	106
Depositi di rilevamento di gruppi di assicurati	1	9
Proventi dagli investimenti patrimoniali	68	69
Utili realizzati da investimenti	0	251
Diverse	3	0
Totale entrate	492	740
Uscite (mio. CHF)		
Pagamenti di rendite	-591	-606
Pagamenti di capitali	-36	-43
Libero passaggio, promozione della proprietà d'abitazione	-209	-331
Perdite realizzate sugli investimenti	-61	0
Spese d'amministrazione	-5	-4
Varie	0	-14
Totale uscite	-902	-998
Flusso dei fondi	-410	-258
Variazione cumulativa del valore degli attivi	-1013	
Variazioni patrimonio	-1423	

Partendo dal risultato del conto del flusso di fondi (-410 milioni di franchi) e considerando la variazione cumulativa del valore degli attivi (-1 013 milioni di franchi), il patrimonio, nell'anno 2022, è diminuito di 1 423 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)	31.12.2022	31.12.2021
Liquidità	683	976
Diritti di credito	12	17
Obbligazioni	3 110	3 543
Azioni e derivati	3 186	3 765
Hedge Funds e Private Equity	1 864	2 058
Investimenti in infrastrutture	734	580
Ipoteche	0	60
Immobili	3 518	3 575
Currency Overlay	134	37
Collateral	-92	-39
Totale attivi	13 149	14 572
Impegni e risconti passivi	-63	-53
Patrimonio netto	13 086	14 519

La composizione del patrimonio si può evidenziare come segue:



Passivi (mio. CHF)*	31.12.2022	31.12.2021
Riserva matematica e riserve tecniche	11 418	11 512
Riserva di fluttuazione	1 664	2 141
Fondi liberi	4	866
Totale passivi	13 086	14 519

* Senza impegni, risconti passivi

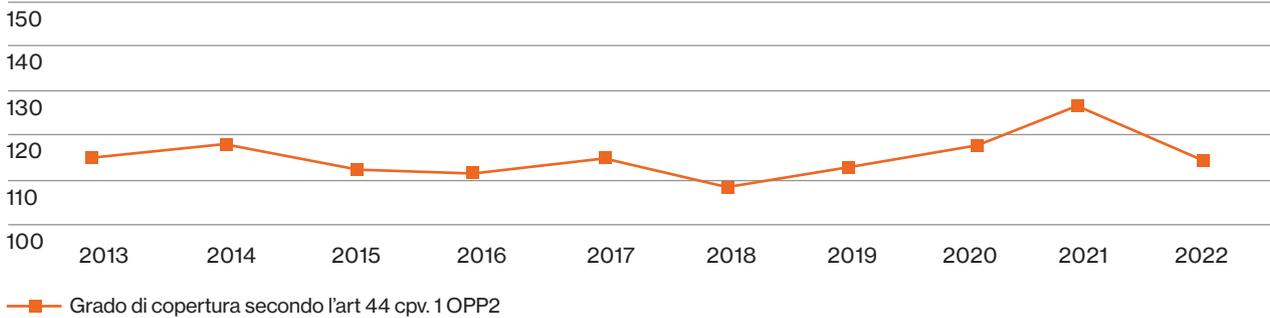
Il patrimonio viene confrontato al 31 dicembre 2022 con la *riserva matematica* (incluse le riserve tecniche) di 11 418 mio. di franchi, secondo i principi attuariali riconosciuti. A parte questi impegni esistono riserve per fluttuazioni di valore, che vengono create per coprire i rischi specifici di 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 114.6%. Da un lato, ciò significa che la riserva di fluttuazione del valore non ha raggiunto il suo livello nominale, il che limita la capacità di rischio della Cassa pensioni Novartis 1 nell'ambito della strategia di investimento.

D'altra parte, non esistono fondi liberi disponibili. 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 dei bassi tassi di interesse che persistono da anni e dell'aspettativa di vita sempre in aumento.

Sviluppo del grado di copertura 2013-2022, in %



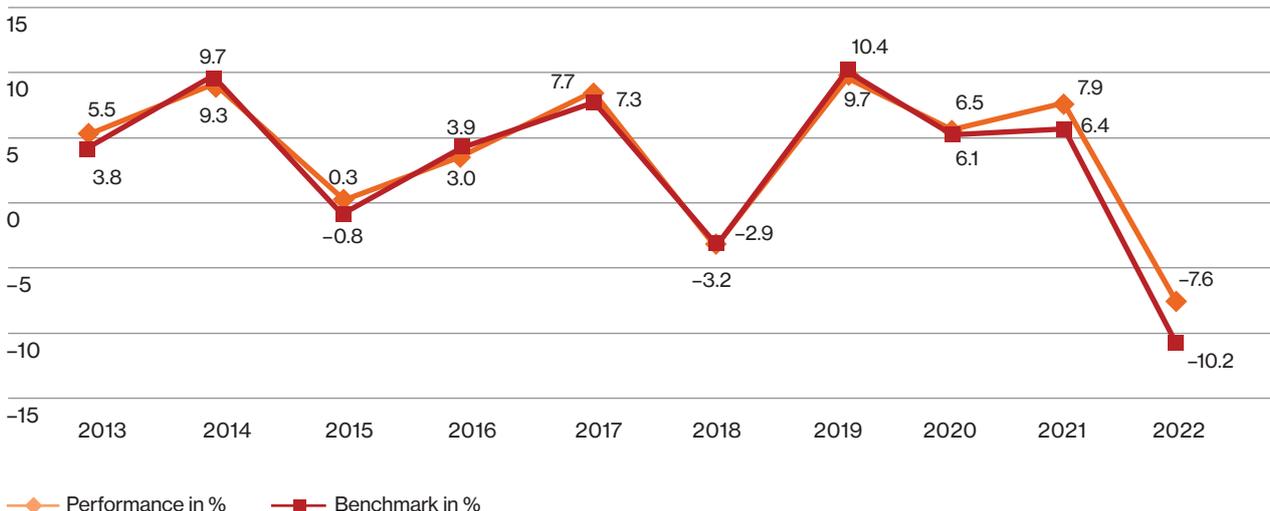
Performance 2022

Sullo sfondo dell'invasione russa in Ucraina, della minaccia di interruzione delle forniture di materie prime e dell'aumento dei tassi di inflazione, i mercati finanziari sono stati molto volatili nei primi due trimestri dell'anno. Le azioni e i titoli a reddito fisso sono scesi per così dire in tandem a giugno, ponendo così fine a uno dei peggiori primi semestri degli ultimi decenni. Il motivo principale dell'indebolimento del malumore globale è il timore che un'inflazione persistentemente elevata possa portare a politiche sempre più restrittive da parte delle banche centrali e compromettere la spesa dei consumatori. Nel

corso del terzo trimestre, dopo una breve fase di ripresa, è proseguita la tendenza al ribasso sia delle azioni che delle obbligazioni, accentuata dai continui timori che le banche centrali continuino ad alzare rapidamente i tassi di interesse di riferimento e dall'affievolirsi delle speranze di una rapida ripresa economica. Il rally dei mercati azionari globali iniziato a ottobre si è nuovamente affievolito nell'ultimo mese dell'anno a fronte di un nuovo deterioramento delle prospettive di crescita. Sul fronte obbligazionario, gli investitori hanno dovuto accettare perdite anche nel quarto trimestre.

In questo contesto, hanno registrato le performance migliori gli investimenti infrastrutturali con un più del 11,73% e gli investimenti alternativi (hedge fund, +7,27%), mentre tutte le altre classi di asset, ovvero le azioni (-17,71%), le obbligazioni (-13,59%) e gli immobili

(-0,81%) hanno avuto un andamento negativo. Complessivamente, il risultato YTD della CP1 è stato pari a -7,63%, con una performance superiore di 260 punti base rispetto al valore comparativo benchmark (-10,23%).



Siete interessati ad ulteriori informazioni?

In qualità di affiliato alle Casse pensioni Novartis può richiedere il conto annuale dettagliato 2022 presso l'amministrazione della Cassa pensione.

Telefono +41 61 324 24 20

E-mail: markus-pk.moser@novartis.com

Basilea, marzo 2023

Markus Moser / Thierry Beck-Wissmann