

Relazione sulla gestione 2015

Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale

Indice

Relazione sulla gestione 2015	3
Commento del portfolio manager	4
Bilancio	6
Conto di esercizio	7
Allegato	10
1 Basi e organizzazione	10
2 Membri attivi e beneficiari di rendite	12
3 Modi di concretizzazione dello scopo	13
4 Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità	14
5 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura	14
6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	17
7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto di esercizio	20
8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza	21
9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria	21
10 Eventi successivi alla data del bilancio	22

La Fondazione collettiva Perspectiva in breve

- Costituzione e fondazione nell'aprile 2014
- Operativa dal 1° gennaio 2015
- Istituto comune per piccole e medie imprese
- Numero aziende affiliate al 31 dicembre 2015: 177
- Numero destinatari al 31 dicembre 2015: 868
- Patrimonio investito al 31 dicembre 2015: 60 milioni di CHF

Per maggiori informazioni consultare il sito:
www.perspectiva-fondazione.ch

Relazione sulla gestione 2015

La nostra fondazione, costituita nell'aprile 2014, ha iniziato la propria attività il 1° gennaio 2015. Con oltre 100 nuovi contratti, 500 persone assicurate e un patrimonio d'investimento di circa 45 milioni di franchi, Perspectiva ha avuto un avvio di successo.

Perspectiva è una fondazione collettiva semiautonoma con investimento comune del patrimonio per piccole e medie imprese. Per le casse di previdenza a partire già da una persona, viene offerta piena flessibilità nell'impostazione del piano di previdenza. Con il suo concetto di investimento innovativo e dinamico, in linea con la capacità di rischio della fondazione, essa sfrutta le opportunità dei mercati di capitale in crescita e limita i rischi in caso di mercati in calo. Perspectiva si basa sul cosiddetto principio d'imputazione, vale a dire che, per l'intero avere di vecchiaia vengono applicati tassi d'interesse e aliquote di conversione unitarie. Questo offre interessanti opportunità per i piani di previdenza di Perspectiva, che assicurano prestazioni sovraobbligatorie più elevate.

Gennaio 2015 è stato caratterizzato dal sorprendente annuncio della Banca nazionale di abolire da subito il tasso di cambio minimo dell'euro di 1.20 franchi. Hanno fatto seguito giornate di borsa turbolente, un'atmosfera generale di crisi e l'introduzione di tassi di interesse negativi. Quanto l'economia mondiale sia strettamente connessa è stato messo in evidenza anche nel terzo trimestre. I segnali negativi provenienti dalla Cina hanno causato subito marcati crolli azionari su tutte le piazze commerciali e quindi anche in Svizzera. Anche Perspectiva non è stata del tutto immune a queste turbolenze come si può vedere nella relazione del nostro portfolio manager.

Anche nell'ambito delle assicurazioni sociali, nel 2015 sono stati fatti dei passi in avanti: l'importante pacchetto di riforma per il futuro del 2° pilastro, «Previdenza per la vecchiaia 2020», ha superato un altro importante ostacolo con il tempestivo esame da parte del Consiglio degli Stati e con il rinvio al Consiglio nazionale. Attualmente la riforma sta rispettando la tabella di marcia prevista. Come conseguenza dei tassi di interesse negativi e delle evoluzioni negative sui mercati azionari, nell'autunno 2015 la Camera svizzera degli esperti di casse pensioni ha abbassato il tasso d'interesse tecnico dal 3% al 2,75%.

Siamo particolarmente contenti che la nostra piattaforma elettronica per i clienti Business Life Direct, ovvero BLD, nel confronto 2015 tra le casse pensioni sia stata premiata da WH&P per la migliore qualità nel servizio offerto. Il moderno strumento online consente un'amministrazione semplificata e conveniente della cassa di previdenza ed è diventato uno vero e proprio standard.

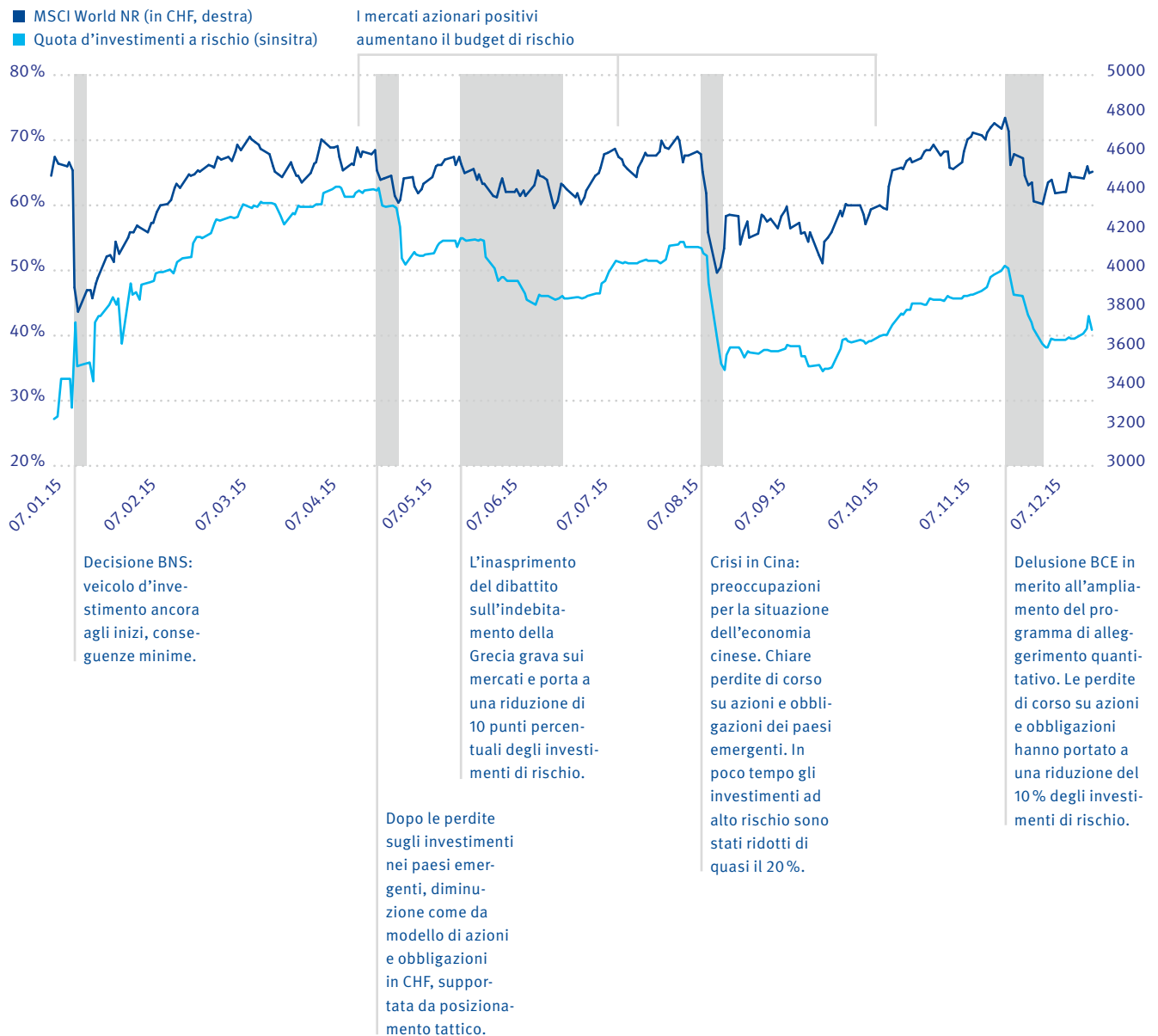
Sulla nostra pagina Internet www.perspectiva-fondazione.ch sono disponibili informazioni aggiornate sull'andamento del patrimonio d'investimento e sugli attuali regolamenti in vigore per la Fondazione collettiva Perspectiva.

Commento del portfolio manager

Fra gli eventi salienti del 2015 per gli investitori svizzeri figurano l'abolizione del tasso di cambio minimo da parte della Banca nazionale svizzera (BNS) e l'introduzione di tassi negativi. Dopo la decisione della BNS, la conseguenza diretta è stata la rivalutazione del franco svizzero di circa il 20% e la perdita del 15% sui corsi azionari. Le instabilità nel mercato azionario svizzero si sono relativizzate successivamente con estrema rapidità. Anche nell'eurozona, la Banca centrale europea (BCE) con il suo "quantitative easing" ha spinto i tassi ai livelli minimi. Il rinvio della svolta dei tassi da parte della Fed nel mese di settembre e le preoccupazioni per la congiuntura cinese hanno disorientato gli investitori, provocando una correzione sui mercati azionari. All'inizio di dicembre, il mancato raggiungimento delle aspettative degli investitori in relazione all'ampliamento del programma di alleggerimento quantitativo da parte della BCE ha generato una maggiore volatilità prima che i mercati subissero una netta ripresa in seguito alla svolta dei tassi negli USA.

In questa situazione difficile, la performance della fondazione collettiva Perspectiva è stata del -1,51%. Osservando tutto l'anno, gli investimenti nei paesi emergenti, che costituivano strategicamente il 15% degli investimenti ad alto rischio, non sono stati di aiuto per la performance del nostro portafoglio, visto che questi mercati hanno avuto un andamento chiaramente negativo. Inoltre, sono state soprattutto le brevi ma forti fasi di ribasso dei mercati azionari, seguite da rapide e forti riprese a incidere negativamente. In questa situazione, la strategia dinamica di allocazione come quella impiegata in Perspectiva ne risente di più rispetto a una strategia di investimento statica. Da un'analisi retrospettiva a lungo termine (backtesting) risulta tuttavia in modo molto evidente che la strategia dinamica di allocazione ottiene decisamente risultati migliori dell'allocazione statica.

L'approccio di allocazione dinamica può essere applicato nell'andamento della quota degli investimenti di rischio:



Bilancio

Attivi	Allegato	2015 CHF	2014 CHF
Investimenti patrimoniali		60 879 181.70	3 200 134.20
Liquidità		730 022.46	3 200 134.20
Avere della fondazione collettiva nei confronti della Basilese Vita		0.00	0.00
Avere conto corrente nei confronti del datore di lavoro		464 920.45	0.00
Altri crediti		0.00	0.00
Quote in fondazioni d'investimento	6.4	59 684 238.79	0.00
Delimitazioni attive		0.00	0.00
Totale attivi		60 879 181.70	3 200 134.20

Passivi	Allegato	2015 CHF	2014 CHF
Debiti		1 153 524.36	0.00
Prestazioni di libero passaggio e rendite		626 708.45	0.00
Banche/assicurazioni		39 090.70	0.00
Altri debiti		487 725.21	0.00
Delimitazioni passive		0.00	0.00
Riserve dei contributi del datore di lavoro	6.10	629 534.40	0.00
Accantonamenti non tecnici		31 800.00	0.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		57 470 912.95	0.00
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	57 372 025.95	0.00
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	5.5	0.00	0.00
Accantonamenti tecnico-assicurativi	5.6	98 887.00	0.00
Fondi liberi e riserve delle casse di previdenza	7.1	27 679.75	0.00
Riserva di fluttuazione		1 365 596.04	3 000 000.00
Capitale della fondazione		200 134.20	200 134.20
Saldo all'inizio del periodo		200 134.20	200 000.00
Utile/perdite da CE		0.00	134.20
Totale passivi		60 879 181.70	3 200 134.20

Conto di esercizio

	Allegato	2015 CHF	2014 CHF
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti		8 092 009.20	0.00
+ Contributi dipendenti		3 487 061.70	0.00
+ Contributi datore di lavoro		3 979 616.70	0.00
– Prelevamento dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi		–147 870.00	0.00
+ Contributi da terzi		15 547.40	0.00
+ Versamenti unici e somme di acquisto		637 653.40	0.00
+ Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.10	120 000.00	0.00
+ Sovvenzioni dal fondo di garanzia		0.00	0.00
Prestazioni di entrata		55 476 008.10	0.00
+ Prestazioni di libero passaggio apportate		54 645 224.75	0.00
+ Versamenti in seguito a ripresa di collettivi assicurati in			
→ Accantonamenti tecnico-assicurativi		0.00	0.00
→ Riserva di fluttuazione		0.00	0.00
→ Fondi liberi		33 902.00	0.00
→ Riserva dei contributi del datore di lavoro	6.10	657 002.35	0.00
+ Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio		139 879.00	0.00
Ricavi da contributi e prestazioni di entrata		63 568 017.30	0.00
Prestazioni regolamentari		–15 547.40	0.00
– Rendite di vecchiaia		0.00	0.00
– Rendite per superstiti		0.00	0.00
– Rendite di invalidità		–15 547.40	0.00
– Altre prestazioni regolamentari		0.00	0.00
– Prestazioni in capitale per pensionamento		0.00	0.00
– Prestazioni in capitale decesso e invalidità		0.00	0.00
Prestazioni extra-regolamentari		0.00	0.00
Prestazioni di uscita		–4 665 517.15	0.00
– Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita/scioglimento di contratti		–4 268 990.25	0.00
– Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive		–3 721.10	0.00
– Prelievi anticipati PPA/divorzio		–392 805.80	0.00
Costi per prestazioni e anticipi		–4 681 064.55	0.00

	Allegato	2015 CHF	2014 CHF
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi		-58 125 469.80	0.00
+/- Scioglimento/costituzione capitale di previdenza assicurati attivi		-56 563 682.60	0.00
+/- Scioglimento/costituzione di capitale di previdenza beneficiari rendite		0.00	0.00
+/- Scioglimento/costituzione di fondi liberi istituti di previdenza		-27 542.45	0.00
+/- Scioglimento/costituzione di accantonamenti tecnico-assicurativi		-98 887.00	0.00
- Interessi a favore del capitale di risparmio		-808 343.35	0.00
+/- Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi		-627 014.40	0.00
Ricavi per prestazioni assicurative		136 757.60	0.00
Prestazioni assicurative		15 547.40	0.00
Partecipazioni alle eccedenze di assicurazioni	7.2	121 210.20	0.00
Costi assicurativi		-1 767 164.00	0.00
Premi di rischio	7.3	-1 333 132.70	0.00
Premi di costo	7.3	-405 324.60	0.00
Versamenti unici ad assicurazioni		0.00	0.00
Impiego partecipazioni alle eccedenze di utili di assicurazioni		0.00	0.00
Contributi al fondo di garanzia		-28 706.70	0.00
Risultato netto parte assicurativa		-868 923.45	0.00
Risultato netto investimento patrimoniale	6.8	-725 958.51	34.20
Interessi sulle liquidità		342.05	90.40
Interessi derivanti da crediti		-2 011.35	0.00
Interessi derivanti da debiti		-6 261.05	0.00
Interessi riserva dei contributi del datore di lavoro		-2 520.00	0.00
Interessi fondi liberi		-137.30	0.00
Altri redditi da patrimonio		68 648.25	0.00
Reddito da quote in fondazioni d'investimento		-481 785.36	0.00
Costi per amministrazione del patrimonio:	6.9	-302 233.75	-56.20
Scioglimento/costituzione di accantonamenti non tecnici		0.00	0.00

	Allegato	2015 CHF	2014 CHF
Altri ricavi		4 583.45	3 000 100.00
Ricavi da prestazioni fornite		2 649.25	0.00
Altri ricavi		1 934.20	100.00
Versamento riserve di fluttuazione		0.00	3 000 000.00
Spese di amministrazione	7.4	-43 971.25	0.00
Amministrazione generale		-4 449.25	0.00
Spese di marketing		0.00	0.00
Attività di brokeraggio e intermediazione		0.00	0.00
Ufficio di revisione e perito in materia di previdenza professionale		-32 722.00	0.00
Autorità di vigilanza		-6 800.00	0.00
Altri costi		-134.20	0.00
Ecceденza oneri/ricavi prima dello scioglimento della riserva di fluttuazione		-1 634 403.96	3 000 134.20
Scioglimento/costituzione delle riserve di fluttuazione		1 634 403.96	-3 000 000.00
Ecceденze di oneri/ricavi		0.00	134.20

Allegato

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

La Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale è una fondazione ai sensi dell'art. 80 segg. del Codice civile svizzero (CC) e dell'art. 331 segg. del Codice delle obbligazioni svizzero (CO).

La fondazione ha come scopo la previdenza professionale nel quadro della LPP (Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità) e delle sue disposizioni di esecuzione per i dipendenti dei datori di lavoro ad essa contrattualmente affiliati nonché per i familiari e i superstiti contro le conseguenze economiche derivanti da vecchiaia, decesso e invalidità. La fondazione può concedere prestazioni di previdenza più estese rispetto a quelle minime previste dalla legge. Coloro che svolgono un'attività lavorativa indipendente possono affiliarsi alla cassa di previdenza del proprio personale nell'ambito delle prescrizioni della LPP.

Lo scopo della fondazione è raggiunto quando questa istituisce con i datori di lavoro casse di previdenza sulla base di particolari accordi. Il consiglio di fondazione è l'organo superiore della fondazione ed è composto per metà da rappresentanti del datore di lavoro e per metà dai rappresentanti dei dipendenti delle casse di previdenza affiliate.

L'investimento patrimoniale della Fondazione collettiva Perspectiva è a proprio rischio, e i fondi della fondazione non sono investiti nel quadro di un contratto di assicurazione. I rischi decesso e invalidità sono riassicurati completamente presso la Basilese Vita SA, incaricata anche della gestione e dell'amministrazione della fondazione.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

Costituzione della fondazione		11 aprile 2014
Statuto della fondazione	in vigore dall'	11 aprile 2014
Regolamento organizzativo	in vigore dal	19 giugno 2014
Regolamento d'investimento	in vigore dal	19 giugno 2014
Regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve	in vigore dal	19 giugno 2014
Regolamento di previdenza	in vigore dal	1° gennaio 2015
Regolamento sulla liquidazione parziale	in vigore dal	30 giugno 2014
Regolamento dei costi per oneri e servizi straordinari	in vigore dal	19 giugno 2014
Regolamento elettorale	in vigore dal	19 giugno 2014
Registrazione LPP		BS-0433
Fondo di garanzia LPP		sì

L'attività operativa della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale è iniziata il 1° gennaio 2015.

1.3 Organo superiore e diritto di firma

Consiglio di fondazione al 31.12.2015	Funzione	Datore di lavoro/dipendenti
Andreas Burki, Therwil	Presidente	(*)
Patric Olivier Zbinden, Basilea	Vicepresidente	(*)
Yvonne Häring-Gerber, Basilea	Membro	(*)
Thomas Schöb, Staufen	Membro	(*)
Felix Schmidt, Kirchzarten (D)	Membro	(*)
Felix Schwan, Zurigo	Membro	(*)

Diritto di firma

Tutti i membri del consiglio di fondazione e il segretario del consiglio di fondazione hanno potere di firma congiunta a due.

*) Per il 2015 la fondatrice (Basilese Vita SA) ha istituito un consiglio di fondazione costituente.

Nel 2015 è avvenuta una nuova elezione del consiglio di fondazione in vigore dal 1° gennaio 2016.

1.4 Comitato investimenti

Thomas Schöb, Staufen	Presidente
Patric Olivier Zbinden, Basilea	Vicepresidente
Carsten Stolz, Arlesheim	Membro
Allan Holmes	Rappresentante della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali
Daniel Küenzi	Rappresentante della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali
Andreas Bertschi	Rappresentante della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali

1.5 Gestione/segretario del consiglio di fondazione

Organo di gestione	Basilese Vita SA
Amministratrice	Christine Holstein
Segretario del consiglio di fondazione e del comitato investimenti	Walter Steiner (fino al 29.02.2015) Felix Schmidt (dal 01.03.2016)

1.6 Esperti, ufficio di revisione, autorità di vigilanza

		Durata del mandato
Esperto in materia di previdenza professionale	Roland Tschudin, Bubendorf Tellco Previdenza SA	fino al 31.12.2015
Ufficio di revisione	PricewaterhouseCoopers AG, Basilea Responsabile del mandato: Matthias Sutter	fino al 31.12.2015
Autorità di vigilanza	BSABB: BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP delle due Basilea), Basilea	

1.7 Datori di lavoro affiliati/casse di previdenza

	31.12.2015	31.12.2014
Totale casse di previdenza affiliate	177	0

Il numero di casse di previdenza affiliate non corrisponde al numero di datori di lavoro affiliati. Un datore di lavoro può avere più casse di previdenza.

2 Membri attivi e beneficiari di rendite

2.1 Persone assicurate attive

	2015	2014
Persone assicurate attive 01.01.	0	0
Persone assicurate attive 31.12.	865	0
Variazioni persone assicurate attive		
+ Ingresso	984	0
- Partenza	119	0
→ di cui uscite	116	0
→ di cui pensionamenti	0	0
→ di cui decessi	0	0
→ di cui passaggio beneficiari di rendite AI	3	0

Le persone parzialmente invalide vengono considerate come beneficiari di rendite.

2.2 Beneficiari di rendite

	2015	2014
Rendite di vecchiaia 01.01.	0	0
Rendite di vecchiaia 31.12.	0	0
Variazioni rendite di vecchiaia		
+ Ingresso	0	0
- Partenza	0	0
Rendite per figli di pensionati 01.01.		
Rendite per figli di pensionati 31.12.	0	0
Variazioni rendite per figli di pensionati		
+ Ingresso	0	0
- Partenza	0	0
Rendite di invalidità 01.01.		
Rendite di invalidità 31.12.	3	0
Variazioni rendite di invalidità		
+ Ingresso	3	0
- Partenza	0	0

	2015 CHF	2014 CHF
Rendite per figli di invalidi 01.01.	0	0
Rendite per figli di invalidi 31.12.	0	0
Variazioni rendite di vecchiaia		
+ Ingresso	0	0
- Partenza	0	0
Rendite per il coniuge/partner e rendite temporanee per i superstiti 01.01.	0	0
Rendite per il coniuge/partner e rendite temporanee per i superstiti 31.12.	0	0
Variazioni rendite per il coniuge/partner e rendite temporanee per i superstiti		
+ Ingresso	0	0
- Partenza	0	0
Rendite per orfani 01.01.	0	0
Rendite per orfani 31.12.	0	0
Variazioni rendite per orfani		
+ Ingresso	0	0
- Partenza	0	0

3 Modi di concretizzazione dello scopo

3.1 Piani di previdenza e investimento patrimoniale

La Basilese Vita SA mette a disposizione della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale una gamma completa di prodotti volti ad assicurare i rischi di vecchiaia, decesso e invalidità. La fondazione collettiva ha riasicurato presso la Basilese Vita SA i rischi di decesso e invalidità prima dell'età di pensionamento. La fondazione si assume il rischio di decesso dopo l'età di pensionamento e anche il rischio di longevità.

L'offerta comprende soluzioni di previdenza individuali e (esclusivamente) complete. I parametri dei piani possono essere scelti entro margini prestabiliti. Il piano di previdenza è modulare e può essere ampliato assicurando prestazioni supplementari per il caso di decesso.

La fondazione collettiva Perspectiva è concepita per piccole e media imprese che dispongono di una certa capacità di rischio e desiderano partecipare maggiormente ai mercati di capitale. L'investimento patrimoniale avviene sotto la responsabilità della fondazione a proprie spese. Si tratta di investimenti patrimoniali collettivi con strategia d'investimento dinamica.

3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Nell'ambito del piano di previdenza, il finanziamento può essere stabilito dalla cassa di previdenza stessa. L'entità e l'ammontare del finanziamento sono stabiliti nel regolamento della cassa. I contributi per il finanziamento delle prestazioni di previdenza sono versati dal datore di lavoro e dalle persone assicurate. Il contributo del datore di lavoro ammonta complessivamente almeno alla somma dei contributi di tutte le persone assicurate.

In caso di scioglimento del contratto, le rendite rimangono di solito presso la fondazione o la Basilese Vita SA. Le rendite di invalidità possono essere trasferite con gli attivi a un nuovo istituto di previdenza, ammesso che sussista un accordo in merito

4 Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità

4.1 Conferma della presentazione del rendiconto secondo la Swiss GAAP FER 26

Per questi conto annuale sono state utilizzate le norme riviste (valide dal 1° gennaio 2014) di Swiss GAAP FER 26 (rendiconto di istituti di previdenza). Il conto annuale comprende bilancio, conto di esercizio e allegato e fornisce informazioni sulla situazione finanziaria effettiva come previsto dalla legislazione sulla previdenza professionale.

4.2 Principi contabili e di valutazione applicati

I principi contabili e di valutazione corrispondono alle norme del codice delle obbligazioni e della LPP.

Principi di valutazione

Liquidità	valore nominale
Crediti	valore nominale
Titoli	valore di corso
Debiti	valore nominale
Delimitazioni	valore nominale
Averi di risparmio	valore nominale

5 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

Per la riassicurazione dei rischi legati alle conseguenze finanziarie in caso di decesso e invalidità è stato stipulato un contratto di assicurazione presso la Basilese Vita SA.

La partecipazione alle eccedenze della Basilese Vita SA a favore della Fondazione collettiva Perspectiva è regolata contrattualmente in un accordo sulle eccedenze.

5.2 Spiegazione degli attivi e passivi da contratti assicurativi	2015 CHF	2014 CHF
Riserva matematica decesso e invalidità 01.01.	0.00	0.00
+ Aumento/- Diminuzione	41 040.00	0.00
Riserva matematica decesso e invalidità 31.12.	41 040.00	0.00

Riserve matematiche presso la Basilese Vita SA per prestazioni di riassicurazione in caso di decesso e invalidità.

5.3 Andamento e interessi dell' avere di risparmio	2015 CHF	2014 CHF
Avere di risparmio fine anno precedente	0.00	0.00
+ Contributi di risparmio	5 785 851.40	0.00
+ Contributi di risparmio AI	12 113.70	0.00
+ Prestazioni di libero passaggio apportate, somme di acquisto e nuovi contratti	55 282 878.15	0.00
+ Rimborso prelievi anticipati (PPA/divorzio)	139 879.00	0.00
+ Prelevamento fondi liberi per versamento nel capitale di risparmio	4 756.40	0.00
+ Interessi capitale di previdenza	808 343.35	0.00
- Scioglimento in seguito a pensionamento, decesso, invalidità	0.00	0.00
- Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita e scioglimento di contratti	-4 268 990.25	0.00
- Prelievi anticipati PPA/divorzio	-392 805.80	0.00
Avere di risparmio fine anno d'esercizio	57 372 025.95	0.00

5.4 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	2015 CHF	2014 CHF
Riserva matematica persone attive	57 372 025.95	0.00
→ di cui avere di vecchiaia secondo la LPP	32 184 783.00	0.00
→ di cui avere di vecchiaia sovraobbligatorio	25 187 242.95	0.00

5.5 Andamento della riserva matematica per beneficiari di rendite di vecchiaia	2015 CHF	2014 CHF
Riserva matematica per rendite di vecchiaia 01.01.	0.00	0.00
+ Aumento /- Diminuzione	0.00	0.00
Riserva matematica per rendite di vecchiaia 31.12.	0.00	0.00

5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	2015 CHF	2014 CHF
Composizione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	98 887.00	0.00
Accantonamento per la variazione della speranza di vita	29 924.00	0.00
Accantonamento per la variazione del tasso d'interesse tecnico	0.00	0.00
Accantonamento per perdita da pensionamento	68 963.00	0.00

5.7 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Con breve relazione del 22 febbraio 2016, l'esperto di casse pensioni constata che le disposizioni attuariali regolamentari sono conformi alle normative legali e che tutte le prestazioni minime LPP sono coperte dal regolamento.

La stesura di una perizia tecnico-attuariale per il 2015 non è necessaria perché la fondazione attualmente non gestisce beneficiari di rendite.

5.8 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

Per il calcolo degli accantonamenti tecnico-assicurativi (riserva matematica per rendite, ecc.) vengono utilizzate le basi VZ 2010 con tasso d'interesse tecnico pari al 3,0 per cento.

5.9 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Nel 2015 non sono state effettuate modifiche degli accantonamenti tecnico-assicurativi.

5.10 Riserva dei contributi del datore di lavoro con rinuncia all'utilizzazione

Nessuna.

5.11 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

	2015 CHF	2014 CHF
+ Patrimonio lordo (totale attivi)	60 879 181.70	
- Debiti	-1 153 524.36	
- Delimitazioni passive	0.00	
- Riserve dei contributi del datore di lavoro	-629 534.40	
- Accantonamenti non tecnici	-31 800.00	
- Fondi liberi degli istituti di previdenza	-27 679.75	
Patrimonio di previdenza disponibile	59 036 643.19	na
Capitale di previdenza attuariale	57 470 912.95	
Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2	102,72%	na

Il grado di copertura indicato al 31.12.2015 si applica per l'intera Fondazione collettiva Perspectiva. Il grado di copertura al livello di cassa di previdenza è pari almeno a quello della fondazione.

Per il 2014, vista la mancanza di attivi e passivi, non può essere calcolato e indicato alcun grado di copertura.

6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

6.1 Organizzazione della gestione del patrimonio, dei consulenti in investimenti, dei gestori patrimoniali e del regolamento d'investimento

Il consiglio di fondazione stabilisce la strategia d'investimento su proposta del comitato investimenti e previo accordo con l'organo di gestione.

La gestione dei fondi investiti dalla fondazione in quote della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza (BAP) avviene sulla base delle disposizioni statutarie e regolamentari della Fondazione per gli investimenti ed è affidata a Baloise Asset Management SA. Incaricata della gestione dei depositi è la Credit Suisse SA, Zurigo.

Nell'ambito delle disposizioni di legge, il regolamento d'investimento stabilisce gli obiettivi, i principi e le direttive da osservare nell'investimento e nell'amministrazione del patrimonio della fondazione. I compiti, le competenze e l'organizzazione del comitato investimenti sono definiti nel regolamento organizzativo.

I responsabili della fondazione collettiva (consiglio di fondazione e organo di gestione), firmando la dichiarazione di lealtà per il 2015, hanno dichiarato di conoscere e di attenersi alle direttive di comportamento volte a mantenere l'integrità e la lealtà.

6.2 Estensione possibilità di investimento, rapporto annuale (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione conclusiva del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)

Per il 2015 non sono stati presi in considerazione ampliamenti.

6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione

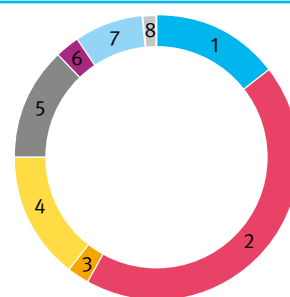
L'importo mirato delle riserve di fluttuazione viene calcolato applicando un metodo economico-finanziario riconosciuto. Per farlo, in base alle caratteristiche di rendimento e di rischio della struttura dell'investimento attuale perseguita, definita nel regolamento d'investimento e sulla base della strategia d'investimento, viene calcolata la riserva di fluttuazione necessaria del valore target la quale, con sufficiente certezza, consente la remunerazione minima richiesta per i capitali di previdenza vincolati nel corso di un anno. La probabilità di perdita all'anno è al massimo dell'1,0%. L'importo mirato delle riserve di fluttuazione è stato fissato al 12%.

	2015 CHF	2014 CHF
Patrimonio complessivo	60 879 181.70	na
→ di cui il 12% come riserva di fluttuazione mirata	7 305 501.80	na
Riserva di fluttuazione al 01.01.	3 000 000.00	0.00
Assegnazione a carico dello scioglimento/a favore del conto di esercizio	-1 634 403.96	0.00
Versamento nella riserva di fluttuazione (Basilese Vita SA)	0.00	3 000 000.00
Riserva di fluttuazione al 31.12.	1 365 596.04	3 000 000.00
Importo mirato della riserva di fluttuazione	7 305 501.80	na
Deficit	-5 939 905.76	na

6.4 Rappresentazione degli investimenti patrimoniali per categorie di investimento

Il patrimonio della fondazione, fatte salve le liquidità necessarie, viene investito esclusivamente nel gruppo di investimento LPP Mix Prospettiva della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza (BAP).

Categoria d'investimento	Quota 2015 en %	Quota 2015 en CHF
1. Liquidità	14,70	8 773 583
2. Obbligazioni in CHF	43,60	26 022 328
3. Obbligazioni in valuta estera	2,40	1 432 422
4. Azioni Svizzera	14,30	8 534 846
5. Azioni Estero	12,80	7 639 583
6. Azioni Paesi emergenti	3,00	1 790 527
7. Immobili	7,70	4 595 686
8. Materie prime	1,50	895 264
Totale	100,00	59 684 239



Performance 2015 (dal lancio) -1,51 %

Le direttive d'investimento ai sensi del regolamento d'investimento e OPP 2 art. 54, art. 54a, art. 54b sono state rispettate.

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (in essere)

Non sono stati impiegati strumenti finanziari derivati.

6.6 Impegni d'investimento aperti (p. es. investimenti in private equity)

All'interno del gruppo d'investimento LPP Mix Prospettiva, in data 09.12.2015 è stato effettuato un impegno all'investimento di 800 000 CHF per Helvetia Fondazione d'investimento, gruppo d'investimento Immobili Romandie (ISIN CH0301200108).

6.7 Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli oggetto di securities lending

In LPP Mix Prospettiva è consentito il securities lending secondo il regolamento d'investimento. Alla data di riferimento del bilancio non è stata effettuato nessun securities lending.

6.8 Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale

	2015 CHF	2014 CHF
Reddito da quote in fondazioni d'investimento	-481 785.36	0.00
Totale investimenti di capitale	-481 785.36	0.00
Interessi liquidità	342.05	90.40
Interessi su crediti	-2 011.35	0.00
Altri redditi da patrimonio	68 648.25	0.00
Costi d'interesse derivanti da debiti	-6 261.05	0.00
Costi d'interesse riserva dei contributi del datore di lavoro	-2 520.00	0.00
Costi d'interesse fondi liberi degli istituti di previdenza	-137.30	0.00
Totale risultato altri attivi e debiti	58 060.60	90.40
Costi amministrazione del patrimonio	-302 233.75	-56.20
Risultato netto investimento patrimoniale	-725 958.51	34.20

6.9 Spiegazioni sulle spese di amministrazione del patrimonio

	2015 CHF	2014 CHF
Totale patrimonio	59 684 238.79	0.00
→ Di cui investimenti trasparenti	59 684 238.79	0.00
→ Di cui investimenti non trasparenti secondo art. 48a cpv. 3 OPP 2	0.00	0.00
Tasso di trasparenza delle spese degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	100%	0%
Spese di amministrazione del patrimonio:		
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate direttamente	0.00	0.00
Totale di tutti gli indici di costo in CHF per investimenti collettivi	302 233.75	0.00
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate nel conto di esercizio	302 233.75	0.00
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	0.51%	0%

6.10 Spiegazioni degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva dei contributi del datore di lavoro

	2015 CHF	2014 CHF
Riserva dei contributi del datore di lavoro fine anno precedente	0.00	0.00
+ Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	120 000.00	0.00
+ Versamenti da nuovi contratti	657 002.35	0.00
+ Interessi	2 520.00	0.00
- Utilizzo per pagamenti di contributi	-147 870.00	0.00
- Prestazioni allo scioglimento del contratto	-2 117.95	0.00
Riserva dei contributi del datore di lavoro fine anno di esercizio	629 534.40	0.00

7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto di esercizio

7.1 Fondi liberi e riserve delle casse di previdenza

	2015 CHF	2014 CHF
Fondi liberi delle casse di previdenza anno precedente	0.00	0.00
+ Versamenti da nuovi contratti	33 902.00	0.00
+ Interessi	137.30	0.00
– Utilizzo per pagamenti di contributi	0.00	0.00
– Utilizzo per versamenti nel capitale di risparmio	–4 756.40	0.00
– Pagamenti per scioglimento di contratti/uscite dal servizio	–1 603.15	0.00
Fondi liberi della cassa di previdenza fine anno di esercizio	27 679.75	0.00

7.2 Partecipazione alle eccedenze

Nell'esercizio trascorso, la Fondazione collettiva Perspectiva ha ricevuto dalla Basilese Vita SA la partecipazione alle eccedenze come contrattualmente stabilito, per un ammontare di 121 210.20 CHF. Queste sono state interamente utilizzate per il finanziamento dei contributi.

7.3 Premi assicurativi

	2015 CHF	2014 CHF
Premi di rischio per decesso e invalidità	1 298 722.30	0.00
Premi per adeguamento al rincaro delle rendite	34 410.40	0.00
Premi di costo	405 324.60	0.00
Totale premi assicurativi	1 738 457.30	0.00

7.4 Spese di amministrazione

	2015 CHF	2014 CHF
Spese di amministrazione	–43 971.25	0.00
Amministrazione generale	–4 449.25	0.00
→ di cui spese contrattuali	–1 849.25	0.00
→ di cui spese per promozione della proprietà di abitazioni	–800.00	0.00
→ di cui spese per diffide, incasso e procedure esecutive	–1 800.00	0.00
Spese di marketing	0.00	0.00
Attività di brokeraggio e intermediazione	0.00	0.00
Ufficio di revisione e perito in materia di previdenza professionale	–32 722.00	0.00
→ di cui revisione	–28 240.00	0.00
→ di cui onorari/spese perito casse pensione	–4 482.00	0.00
Autorità di vigilanza	–6 800.00	0.00

8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Il consiglio di fondazione eletto nel 2015 operante dall'01.01.2016 non ha potuto essere costituito interamente in modo paritetico (art. 51 LPP). Nell'ambito di una soluzione transitoria, a partire dall'01.01.2016 due membri del consiglio di fondazione costituente (della fondatrice) occuperanno un ruolo di rappresentante del datore di lavoro e uno di rappresentante dei dipendenti nel consiglio di fondazione. Nel 2016 verranno effettuate le rispettive elezioni integrative.

9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

Non vi sono ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria.

9.1 Copertura insufficiente/spiegazione delle misure prese (art. 44 OPP 2)

Non sussiste nessuna copertura insufficiente.

9.2 Rinuncia all'utilizzazione della riserva dei contributi da parte del datore di lavoro

Non è presente alcuna rinuncia del datore di lavoro a utilizzare le riserve dei contributi del datore di lavoro.

9.3 Liquidazioni parziali

Non sono state effettuate liquidazioni parziali nell'anno di esercizio.

9.4 Separate accounts

Non sono presenti separate accounts.

9.5 Costituzione in pegno di attivi

Non sono presenti costituzioni in pegni di attivi.

9.6 Responsabilità solidale e fideiussioni

Non sono presenti responsabilità solidali e fideiussioni.

9.7 Vertenze legali in corso

Non vi sono vertenze legali in corso.

9.8 Operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari

Non sono state effettuate operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari.

10 Eventi successivi alla data del bilancio

Non sono noti particolari eventi avvenuti successivamente alla data del bilancio.

10.1 Contributi arretrati al 31.12.2015 (situazione al 31.03.2016)

	2015 CHF/quantità	2014 CHF/quantità
Arretrati nella procedura di diffida	94 693.25	0
Datori di lavoro coinvolti	2	0
Arretrati nella procedura di esecuzione	0.00	0.00
Datori di lavoro coinvolti	0	0
Arretrati nella procedura concordataria o fallimentare	74 401.05	0
Datori di lavoro coinvolti	1	0
Arretrati prima della copertura da parte del fondo di garanzia	0.00	0.00
Datori di lavoro coinvolti	0	0
Totale contributi arretrati	169 094.30	0.00
Totale datori di lavoro	3	0

Approvato dal consiglio di fondazione nella seduta del 3 giugno 2016.

David Hochstrasser
Presidente

Sylvia Zingg
Vicepresidente

Fondazione collettiva **Perspectiva**
per la previdenza professionale
c/o Basilese Vita SA
Aeschengraben 21, casella postale
CH-4002 Basel

Telefono +41 58 285 85 85
Fax +41 58 285 90 73
info@perspectiva-fondazione.ch
www.perspectiva-fondazione.ch