

# Relazione sulla gestione 2017

## Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale

(secondo Swiss GAAP FER 26)

---

## Indice

---

<b>Relazione sulla gestione 2017</b>	<b>3</b>
<b>Retrospezione sul mercato LPP Mix Perspectiva 2017</b>	<b>4</b>
<b>Bilancio</b>	<b>6</b>
<b>Conto d'esercizio</b>	<b>7</b>
<b>Allegato</b>	<b>10</b>
1 Basi e organizzazione	10
2 Persone assicurate attive e beneficiari di rendita	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	15
6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	17
7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	20
8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza	21
9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria	21
10 Non sono state effettuate operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari	22
11 Approvazione da parte del consiglio di fondazione	23
<b>Rapporto dell'Ufficio di revisione</b>	<b>24</b>

---

## La Fondazione collettiva Perspectiva in breve

- Costituzione e fondazione nell'aprile 2014
- Operativa dal 1° gennaio 2015
- Istituto collettivo per piccole, medie e grandi imprese:
  - > Perspectiva **Relax** per imprese a partire da una persona con investimento patrimoniale comune, grado di copertura unitario e remunerazione degli averi di vecchiaia.
  - > Perspectiva **Choice** per imprese a partire da 50 persone con scelta dell'investimento patrimoniale, grado di copertura individuale e remunerazione per istituto di previdenza.
- Numero di aziende affiliate al 31 dicembre 2017: 766
- Numero di destinatari al 31 dicembre 2017: 3938
- Patrimonio investito al 31 dicembre 2017: 327,0 milioni di CHF

Per maggiori informazioni consultare il sito:  
[www.perspectiva-fondazione.ch](http://www.perspectiva-fondazione.ch)

---

## Relazione sulla gestione 2017

### Retrospectiva 2017:

Perspectiva ha alle spalle un 2017 di successo. Il numero di persone assicurate attive è aumentato da 2224 a 3888 e grazie a un buon risultato di investimento del 7,11 %, è stato possibile ampliare le riserve di fluttuazione che sono passate dal 103,70 % al 106,80 %.

Dopo il “no” della popolazione alla riforma Previdenza per la vecchiaia 2020, il tema della previdenza professionale è di nuovo al primo posto. L’aliquota di conversione del 6,80 % per il regime obbligatorio LPP è chiaramente troppo alta e già da tempo non corrisponde più all’attuale speranza di vita dopo il pensionamento. Secondo l’Ufficio federale di statistica (2016), questa è pari circa a 19,80 anni per gli uomini e 22,6 per le donne. Attualmente quindi anche l’aliquota di conversione del 6 % richiesta dalla politica sarebbe troppo elevata. Secondo l’opinione degli esperti, questa dovrebbe essere intorno al 5 %.

Con un’aliquota di conversione completa del 5,80 % e un tasso di interesse tecnico del 2,00 % o dell’1,75 %, Perspectiva si trova già sulla strada giusta. Il tasso di riferimento per il tasso di interesse tecnico viene stabilito annualmente dagli esperti di casse pensioni per mezzo di una formula e al 30 settembre 2017 ammontava al 2 %. Questo tasso è importante poiché serve a valutare le prestazioni di rendita. In altre parole: affinché le rendite di vecchiaia riescano ad autofinanziarsi e non siano gli assicurati attivi a dover pagare, la fondazione deve ottenere annualmente sui capitali di previdenza un rendimento del 2 % e a partire dal 2019 dell’1,75 %. Con questi parametri tecnici Perspectiva tiene conto del suo giovane effettivo degli assicurati, con un’età media di 40 anni al 31 dicembre 2017, e limita così i sovvenzionamenti trasversali dagli attivi assicurati ai beneficiari di rendite di vecchiaia.

### Perspectiva amplia la sua offerta:

Al 1° gennaio 2018 Perspectiva amplia la sua offerta. Le aziende a partire da una persona assicurata possono continuare ad affiliarsi alla linea di prodotti Perspectiva Relax. Qui gli investimenti vengono fatti in comune e il grado di copertura e la remunerazione degli averi di vecchiaia seguono il principio d’imputazione.

Per le aziende con oltre 50 collaboratori, dal 2018 è disponibile la linea di prodotti Perspectiva Choice. Questa consente un investimento individuale. A seconda della capacità di rischio e della propensione al rischio, i clienti possono scegliere tra quattro gruppi di investimento. Ogni istituto di previdenza ha un proprio grado di copertura e la cassa di previdenza decide annualmente in merito alla remunerazione degli averi di vecchiaia delle persone assicurate.

Con l’introduzione della linea di prodotti Perspectiva Choice, i beneficiari di rendita di Perspectiva vengono gestiti in un pool d’investimento separato. Questo consente alla fondazione di fissare una propria strategia di investimento, adeguata alle esigenze particolari degli obblighi a lungo termine di pagamento delle rendite. Inoltre, questo modo di procedere migliora la trasparenza in merito alle riserve necessarie che devono essere alimentate per le perdite provocate dall’aliquota di conversione e per la longevità.

Sulla pagina Internet [www.perspectiva-fondazione.ch](http://www.perspectiva-fondazione.ch) sono disponibili le informazioni aggiornate sull’andamento del patrimonio d’investimento e sugli attuali regolamenti in vigore per la Fondazione collettiva Perspectiva.

## Retrospectiva sul mercato LPP Mix Perspectiva 2017

All'inizio dell'anno, i timori legati alla presidenza di Donald Trump e al profilarsi di movimenti della destra populista nel vecchio continente erano grandi. Le aspettative di forti utili di corso sulle azioni già di per sé costose sono state quindi attenuate. Il miglioramento della situazione degli utili delle aziende e i dati congiunturali più forti a livello mondiale hanno rischiarato quasi passo dopo passo la situazione degli investimenti. Nonostante l'accelerazione della crescita a livello mondiale, i tassi di inflazione si sono mantenuti al di sotto dei valori target delle banche centrali. Questo ha consentito un proseguimento della politica monetaria nel complesso estremamente espansiva, anche se in autunno, la banca centrale statunitense FED ha iniziato a ridurre cautamente il suo ampio portafoglio obbligazionario. Il rendimento delle obbligazioni sui 10 anni della confederazione oscillava su una fascia trasversale e a fine 2017 con un  $-0,15\%$  si trovava ancora a un livello negativo, solo marginalmente più elevato rispetto all'inizio dell'anno.

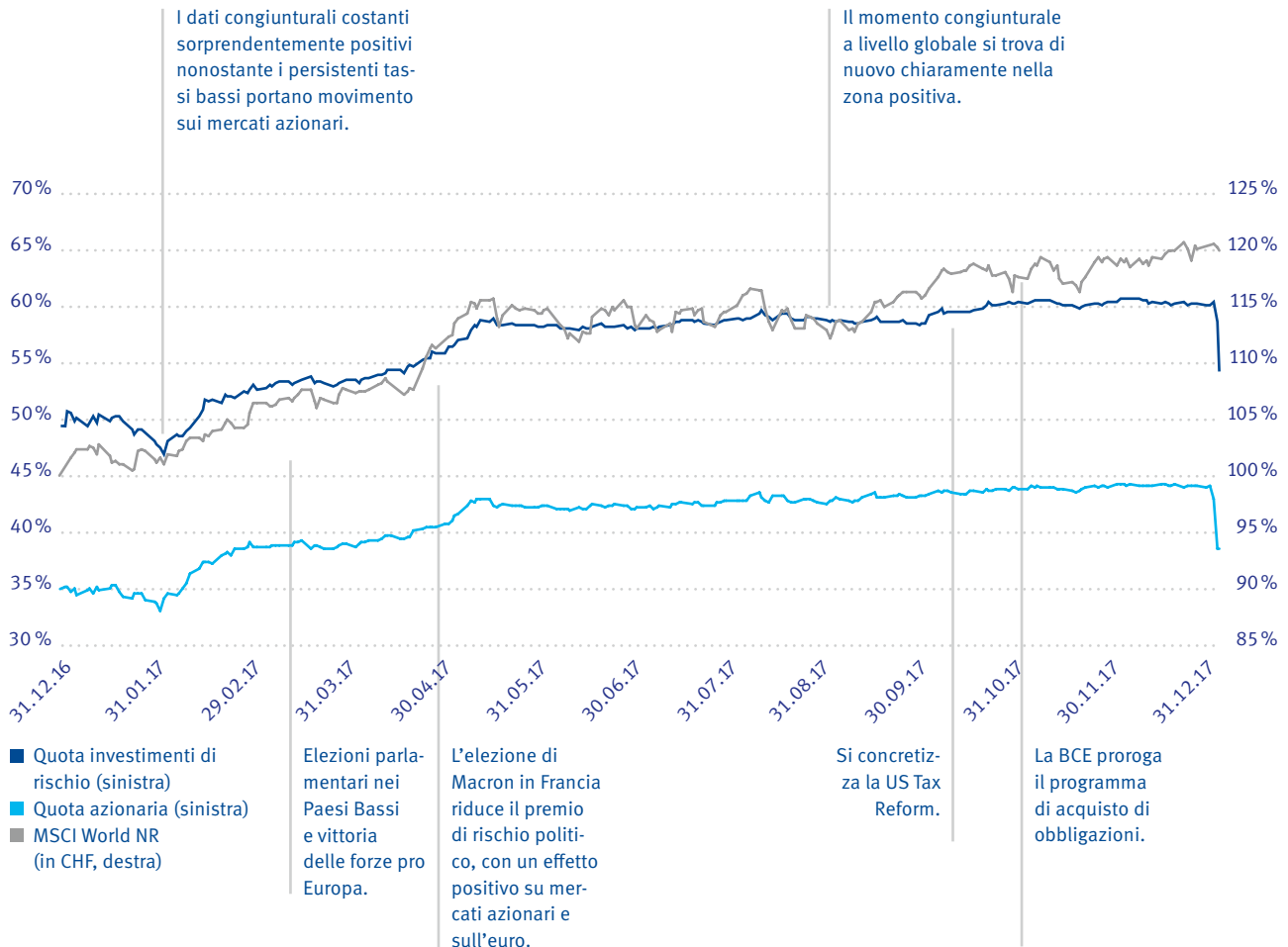
Il basso livello dei tassi sosteneva ulteriormente i mercati azionari. Con l'approvazione della riforma fiscale, gli USA alimentavano l'euforia delle Borse. Grazie alle imposte sull'utile sensibilmente ridotte per le aziende e all'incentivazione agli investimenti, per la situazione degli utili delle aziende si prospetta infatti un miglioramento duraturo. Le voci scettiche concentrate soprattutto sulle enormi perdite fiscali e sulla previsione di un deficit finanziario in forte aumento, si mantenevano tuttavia pacate sul mercato.

Tenendo in considerazione l'intero anno, gli indici delle Borse hanno segnato conseguentemente utili di corso superiori alla media. Le azioni statunitensi in franchi svizzeri (CHF) sono state redditizie con un  $16,60\%$  mentre la performance delle azioni europee con il  $19,10\%$  (in CHF) ha quasi livellato gli utili di corso delle azioni svizzere ( $+19,90\%$  nonostante i titoli farmaceutici deboli). Un importante contributo per i risultati dei valori europei e svizzeri è stato dato dall'evidente apprezzamento dell'euro. Questo  $+10\%$  rispetto al franco svizzero rispecchiava soprattutto l'attenuazione di diverse incertezze a livello politico, legate alle elezioni politiche in Francia e nei Paesi Bassi e alla Brexit, e l'accelerazione congiunturale. A causa della ripresa congiunturale avvenuta in contemporanea a livello globale, del dollaro americano costantemente debole e del non verificarsi dei conflitti commerciali avviati dagli USA, con un  $+31,40\%$  (in CHF) i paesi emergenti hanno potuto registrare i più grandi progressi sui corsi.

In questa situazione vantaggiosa per gli investitori, il prodotto di investimento della Fondazione collettiva Perspectiva ha ottenuto una positiva performance annua pari al  $7,11\%$ .

L'aumento graduale dei rischi azionari ha contribuito chiaramente alla buona performance. Il prodotto, che aveva iniziato l'anno con una quota azionaria del  $33\%$ , grazie all'andamento positivo alla fine di marzo registrava una quota azionaria del  $39\%$  circa e a metà anno di oltre il  $42\%$ . La partecipazione del veicolo di investimento ai conseguenti utili azionari è stata quindi sopra alla media. Il peso elevato rivestito dalle azioni dei paesi emergenti ha ripagato allo stesso modo degli investimenti in obbligazioni dei paesi emergenti. Sulla scia della situazione caratterizzata da tassi bassi, anche gli investimenti immobiliari hanno ottenuto ricavi superiori alla media, cosa questa che ha potuto bilanciare un po' la performance sulle obbligazioni.

Il seguente grafico mostra lo sviluppo della ripartizione del patrimonio nel 2017:



Il portafoglio investimenti è stato lievemente limitato da una selezione di azioni più difensiva, mirata alla qualità, ai dividendi e alla redditività. Le sottoponderazioni nel settore bancario svizzero e nel settore americano delle tecnologie hanno portato a lievi perdite sulla performance.

## Bilancio

<b>Attivi</b>	<b>Allegato</b>	<b>2016 CHF</b>	<b>2017 CHF</b>
<b>Investimenti patrimoniali</b>		<b>169 691 235.75</b>	<b>327 030 281.01</b>
Liquidità		2 103 082.34	3 168 628.56
Avere della fondazione collettiva nei confronti della Basilese Vita		0.00	0.00
Avere conto corrente nei confronti del datore di lavoro		1 076 917.64	1 689 694.70
Altri crediti		23 633.40	31 471.05
Quote in fondazioni d'investimento	6.4	166 487 602.37	322 140 486.70
<b>Delimitazioni attive</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Totale attivi</b>		<b>169 691 235.75</b>	<b>327 030 281.01</b>

<b>Passivi</b>	<b>Allegato</b>	<b>2016 CHF</b>	<b>2017 CHF</b>
<b>Debiti</b>		<b>7 579 711.01</b>	<b>11 224 419.93</b>
Prestazioni di libero passaggio e rendite		3 989 629.30	6 878 779.95
Banche / assicurazioni		712 231.30	213 083.41
Debiti conto corrente nei confronti del datore di lavoro		1 766 994.71	2 877 615.95
Altri debiti		1 110 855.70	1 254 940.62
<b>Delimitazioni passive</b>		<b>35 574.40</b>	<b>26 058.00</b>
<b>Riserve dei contributi del datore di lavoro</b>	<b>6.1</b>	<b>1 481 895.65</b>	<b>3 322 845.25</b>
<b>Capitali di previdenza e riserve tecniche</b>		<b>154 536 377.35</b>	<b>292 080 879.25</b>
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	153 496 377.35	288 558 144.05
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	5.5	0.00	612 735.20
Riserve tecniche	5.6	1 040 000.00	2 910 000.00
<b>Fondi liberi e riserve delle casse di previdenza</b>	<b>7.1</b>	<b>306 780.30</b>	<b>568 512.29</b>
<b>Riserva di fluttuazione della fondazione</b>		<b>5 550 762.84</b>	<b>19 607 432.09</b>
<b>Fondi liberi / copertura insufficiente della fondazione</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Capitale della fondazione</b>		<b>200 134.20</b>	<b>200 134.20</b>
Saldo all'inizio del periodo		200 134.20	200 134.20
Utile / perdita da CE		0.00	0.00
<b>Totale passivi</b>		<b>169 691 235.75</b>	<b>327 030 281.01</b>

## Conto d'esercizio (1/3)

	Allegato	2016 CHF	2017 CHF
<b>Contributi ordinari, altri contributi e apporti / versamenti</b>		<b>20 795 634.99</b>	<b>37 200 399.65</b>
Contributi dipendenti		9 078 300.36	15 672 098.04
Contributi datore di lavoro		10 317 763.74	17 918 740.91
Prelevamento dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi		-337 908.45	-649 808.55
Contributi da terzi		191 736.20	-32 225.40
Versamenti unici e somme di acquisto		1 430 985.30	2 862 559.95
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.9	160 000.84	1 585 884.95
Sovvenzioni dal fondo di garanzia		-45 243.00	-156 850.25
<b>Prestazioni di entrata</b>		<b>93 164 443.15</b>	<b>126 057 441.89</b>
Prestazioni di libero passaggio apportate		87 957 252.85	123 521 945.70
Versamenti in seguito a ripresa di collettivi assicurati in		4 353 534.05	1 888 870.69
→ Riserve tecniche		2 931 769.50	384 215.15
→ Riserva di fluttuazione		0.00	0.00
→ Fondi liberi		394 446.65	581 774.24
→ Riserva dei contributi del datore di lavoro	6.9	1 027 317.90	922 881.30
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio <sup>1)</sup>		853 656.25	646 625.50
<b>Apporti da contributi e prestazioni di entrata</b>		<b>113 960 078.14</b>	<b>163 257 841.54</b>
<b>Prestazioni regolamentari</b>		<b>-412 142.50</b>	<b>-980 273.40</b>
Rendite di vecchiaia		0.00	-31 961.80
Rendite per superstiti		0.00	-12 867.40
Rendite di invalidità		-344 064.20	-203 911.45
Altre prestazioni regolamentari		0.00	0.00
Prestazioni in capitale per pensionamento		-65 644.45	-241 109.50
Prestazioni in capitale decesso e invalidità		-2 433.85	-490 423.25
<b>Prestazioni extra-regolamentari</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Prestazioni di uscita</b>		<b>-10 825 749.94</b>	<b>-19 369 220.10</b>
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita / scioglimento di contratti		-10 321 063.70	-18 055 342.55
Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive		-43 147.99	-176 337.35
Prelievi anticipati PPA / divorzio		-461 538.25	-1 137 540.20
<b>Perdita per prestazioni e anticipi</b>		<b>-11 237 892.44</b>	<b>-20 349 493.50</b>

<sup>1)</sup> PPA Promozione della proprietà di abitazione

## Conto d'esercizio (2/3)

	Allegato	2016 CHF	2017 CHF
<b>Scioglimento / costituzione capitali di previdenza, riserve tecniche e riserve dei contributi</b>		<b>-98 188 446.50</b>	<b>-139 632 998.84</b>
Scioglimento / costituzione di capitale di previdenza assicurati attivi		-94 469 653.15	-132 630 901.90
Scioglimento / costituzione di capitale di previdenza beneficiari rendite		0.00	-612 735.20
Scioglimento / costituzione di fondi liberi istituti di previdenza		-277 525.80	-259 539.24
Scioglimento / costituzione di riserve tecniche		-941 113.00	-1 870 000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio		-1 654 698.25	-2 430 864.80
Scioglimento / costituzione di riserve dei contributi		-845 456.30	-1 828 957.70
<b>Ricavi per prestazioni assicurative</b>		<b>391 211.25</b>	<b>1 022 881.90</b>
Prestazioni assicurative		346 498.05	1 021 483.30
Partecipazioni alle eccedenze di assicurazioni	7.2	44 713.20	1 398.60
<b>Oneri assicurativi</b>		<b>-7 381 680.65</b>	<b>-8 545 904.45</b>
Premi di risparmio		0.00	0.00
Premi di rischio	7.3	-3 201 496.40	-5 567 764.00
Premi di costo	7.3	-1 173 200.90	-2 041 782.30
Versamenti unici ad assicurazioni		-2 934 203.35	-785 456.25
Utilizzo delle quote di eccedenze provenienti dall'assicurazione		0.00	0.00
Contributi al fondo di garanzia		-72 780.00	-150 901.90
<b>Risultato netto parte assicurativa</b>		<b>-2 456 730.20</b>	<b>-4 247 673.35</b>
<b>Risultato netto investimento patrimoniale</b>	<b>6.7</b>	<b>6 761 271.64</b>	<b>18 462 008.26</b>
Interessi sulle liquidità		0.00	-1 852.00
Interessi derivanti da crediti		8 764.45	1 171.45
Interessi derivanti da debiti		-33 001.71	-52 526.22
Interessi riserva dei contributi del datore di lavoro		-6 904.95	-11 991.90
Interessi fondi liberi		-1 574.75	-2 192.75
Altri redditi da patrimonio		92 852.55	69 405.85
Reddito da quote in fondazioni d'investimento		7 432 118.60	19 748 412.52
Costi per amministrazione del patrimonio	6.7	-730 982.55	-1 288 418.69



## Conto d'esercizio (3/3)

	Allegato	2016 CHF	2017 CHF
<b>Altri ricavi</b>		<b>30 502.51</b>	<b>39 275.65</b>
Ricavi da servizi erogati		9 266.25	17 612.90
Altri ricavi		21 236.26	21 662.75
<b>Spese di amministrazione</b>	<b>7.4</b>	<b>-84 877.15</b>	<b>-146 941.31</b>
Amministrazione generale		-55 303.15	-97 557.31
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		-26 924.00	-35 284.00
Autorità di vigilanza		-2 650.00	-14 100.00
<b>Altri oneri</b>	<b>7.5</b>	<b>-65 000.00</b>	<b>-50 000.00</b>
<b>Eccedenza oneri /ricavi prima dello scioglimento della riserva di fluttuazione</b>		<b>4 185 166.80</b>	<b>14 056 669.25</b>
<b>Scioglimento / costituzione delle riserve di fluttuazione della fondazione</b>		<b>-4 185 166.80</b>	<b>-14 056 669.25</b>
<b>Eccedenze di oneri / ricavi</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Allegato

### 1 Basi e organizzazione

#### 1.1 Forma giuridica e scopo

La Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale (di seguito fondazione o Perspectiva) è una fondazione collettiva costituita dalla Basilese Vita SA, a Basilea (fondatrice) ai sensi dell'art. 80 segg. del Codice civile svizzero (CC), dell'art. 331 segg. del Codice delle obbligazioni (CO) e dell'art. 48 cpv. 2 della Legge federale sulla previdenza per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP).

La fondazione ha come scopo la previdenza professionale nel quadro della LPP e delle sue disposizioni di esecuzione per i dipendenti dei datori di lavoro ad essa contrattualmente affiliati nonché per i loro familiari e superstiti contro le conseguenze economiche derivanti da vecchiaia, decesso e invalidità. L'affiliazione del datore di lavoro avviene sulla base di un contratto di affiliazione scritto. Per ciascuna affiliazione, la fondazione gestisce una cassa di previdenza separata.

Coloro che svolgono un'attività lavorativa indipendente possono affiliarsi alla cassa di previdenza del proprio personale nell'ambito delle prescrizioni di legge. La fondazione può concedere prestazioni di previdenza più estese rispetto a quelle minime previste dalla legge.

Il consiglio di fondazione è l'organo supremo della fondazione ed è composto per metà dai rappresentanti dei dipendenti e per metà dai rappresentanti del datore di lavoro delle casse di previdenza affiliate.

L'investimento patrimoniale di Perspectiva è a proprio rischio, nella misura in cui 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

La fondazione è stata costituita in data 11 aprile 2014. Conformemente alla LPP, è iscritta al registro della previdenza professionale (BS-0433) ed è affiliata al fondo di garanzia LPP.

#### 1.3 Statuti e regolamenti

La data indicata corrisponde all'entrata in vigore dell'ultima modifica.

Statuti	11 aprile 2014
Regolamento organizzativo	19 giugno 2014 <sup>1)</sup>
Regolamento di previdenza Per la cassa di previdenza vale il rispettivo regolamento di previdenza in combinazione con il regolamento della cassa specifico per il contratto individuale.	1° gennaio 2015 <sup>1)</sup>
Regolamento dei costi per oneri e servizi straordinari	19 giugno 2014 <sup>1)</sup>
Regolamento d'investimento	19 giugno 2014 <sup>1)</sup>
Regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve	19 giugno 2014 <sup>1)</sup>
Regolamento sulla liquidazione parziale	30 giugno 2014 <sup>1)</sup>
Regolamento elettorale	19 giugno 2014

<sup>1)</sup> Qui trovate la nuova edizione per il 2018. I regolamenti sono pubblicati su [www.perspectiva-sammelstiftung.ch](http://www.perspectiva-sammelstiftung.ch)

**1.4 Consiglio di fondazione (organo supremo), diritto di firma**

Il consiglio di fondazione è costituito da quattro membri: due rappresentanti dei dipendenti e due rappresentanti dei datori di lavoro. A fine 2017 il consiglio di fondazione era composto come segue:

**Rappresentanti dei dipendenti**

Nicolas Bürgisser, Giffers	Membro (dal 01.09.2017)
Sylvia Zingg, Frauenkappelen	Vicepresidente

**Rappresentanti dei datori di lavoro**

David Hochstrasser, Basilea	Presidente
Raoul Paglia, Comano	Membro (dal 01.03.2017)

Nel 2017 i membri R. Paglia e N. Bürgisser sono stati votati nel consiglio di fondazione in sostituzione dei membri fondatori uscenti P.O. Zbinden e Th. Schöb.

Il mandato del consiglio di fondazione è di quattro anni. La durata del mandato in corso va dal 1° gennaio 2016 al 31 dicembre 2019.

I membri del consiglio di fondazione e le altre persone aventi diritto di firma per la fondazione ai sensi del registro di commercio hanno potere di firma congiunta a due.

**1.5 Comitato investimenti**

Nel 2017 il comitato investimenti di Perspectiva era composto come segue:

Urs Burri, Basilea	Membro (dal 16.02.2017)
Thomas Schöb, Staufeu	Presidente
Carsten Stolz, Arlesheim	Membro (dal 15.02.2017)
Patric Olivier Zbinden, Basel	Vicepresidente

**1.6 Gestione, contatto**

Organo di gestione	Basilese Vita SA
Amministratrice	Christine Holstein Bojana Vukasin (Sosituta)

Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale  
c/o Basilese Vita SA, Aeschengraben 21, casella postale CH-4002 Basilea  
Tel. +41 58 285 85 85  
info@perspectiva-fondazione.ch, www.perspectiva-fondazione.ch

**1.7 Segretario del consiglio di fondazione e del comitato investimenti**

Felix Schmidt, Kirchzarten (DE)	Basilese Vita SA
---------------------------------	------------------

## 1.8 Esperti, ufficio di revisione, autorità di vigilanza

Autorità di vigilanza	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP delle due Basilea (BSABB: BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel), Basilea
Perito in materia di previdenza professionale	Pascal Renaud Toptima AG, Aarau
Ufficio di revisione	Ernst & Young AG, Basilea Responsabile del mandato: Patrick Schaller

## 1.9 Datori di lavoro affiliati / casse di previdenza

Numero delle affiliazioni	2016	2017
Portafoglio al 31.12 dell'anno precedente	177	471
Ingressi	302	312
Uscite	-8	-17
<b>Portafoglio al 31.12 dell'anno di esercizio</b>	<b>471</b>	<b>766</b>

Le affiliazioni vengono contate come ingressi e partenze, se rispetto all'anno precedente vi sono nuovi destinatari (persone assicurate o beneficiari di rendita) da gestire o destinatari da non gestire più. Un datore di lavoro può stipulare più contratti di affiliazione.

Per quanto riguarda le partenze si tratta soprattutto dello scioglimento di contratti a seguito di cambio dell'istituto di previdenza, di cessazione di attività o di azienda senza effettivo degli assicurati.

## 2 Persone assicurate attive e beneficiari di rendita

2.1 Persone assicurate attive		Uomini	Donne	2016		2017		
				Total	Uomini	Donne	Totale	
	Portafoglio al 01.01.	611	254	865	1541	650	2 191	
	Ingressi	Entrate in servizio	1 206	493	1 699	1644	737	2 381
	Partenze	Uscite dal servizio	-254	-87	-341	-468	-182	-650
		Pensionamenti	0	0	0	-5	-2	-7
		Casi di decesso	-1	0	-1	-2	-1	-3
		Casi di invalidità	-21	-10	-31	-21	-3	-24
	<b>Portafoglio al 31.12.</b>		<b>1 541</b>	<b>650</b>	<b>2 191</b>	<b>2 689</b>	<b>1 199</b>	<b>3 888</b>

Le persone parzialmente invalide vengono considerate come beneficiari di rendita.

2.2	Beneficiari di rendita	2016			2017		
		Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
	<b>Rendite di vecchiaia</b>						
	Portafoglio al 01.01.	0	0	0	0	0	0
	Ingressi	0	0	0	3	0	3
	Partenze	0	0	0	0	0	0
	Portafoglio al 31.12.	0	0	0	3	0	3
	<b>Rendite per figli di pensionati</b>						
	(non contano)						
	Portafoglio al 01.01.			0			0
	Ingressi			0			1
	Partenze			0			-1
	Portafoglio al 31.12.			0			0
	<b>Rendite di invalidità</b>						
	Portafoglio al 01.01.	2	1	3	23	10	33
	Ingressi	21	10	31	21	3	24
	Partenze	0	-1	-1	-8	-3	-11
	Portafoglio al 31.12.	23	10	33	36	10	46
	<b>Rendite per figli di invalidi</b>						
	(non contano)						
	Portafoglio al 01.01.			0			5
	Ingressi			5			0
	Partenze			0			0
	Portafoglio al 31.12.			5			5
	<b>Rendite per il coniuge e rendite per il convivente</b>						
	Portafoglio al 01.01.	0	0	0	0	0	0
	Ingressi	0	0	0	0	1	1
	Partenze	0	0	0	0	0	0
	Portafoglio al 31.12.	0	0	0	0	1	1
	<b>Rendite per orfani</b>						
	(non contano)						
	Portafoglio al 01.01.			0			0
	Ingressi			0			3
	Partenze			0			0
	Portafoglio al 31.12.			0			3
	<b>Totale beneficiari di rendite (quantità)</b>	<b>23</b>	<b>10</b>	<b>33</b>	<b>39</b>	<b>11</b>	<b>53</b>

La voce “Ingressi” comprende sia i nuovi casi di rendita dell’effettivo degli assicurati di Perspectiva, sia la ripresa di casi di prestazione in corso nell’ambito delle riprese di altri effettivi (nuovi contratti di affiliazione). Questo si applica in modo analogo anche alle “Partenze”.

### 3 Modi di concretizzazione dello scopo

La Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale è una fondazione collettiva semiautonoma con investimento sotto la propria responsabilità. I rischi decesso e invalidità prima dell’età di pensionamento sono riassicurati presso la Basilese Vita SA. La fondazione si assume il rischio di decesso dopo l’età di pensionamento e anche il rischio di longevità.

La Fondazione collettiva Perspectiva offre due linee di prodotti per piccole, media e grandi imprese che dispongono di una certa capacità di rischio e desiderano partecipare maggiormente ai mercati di capitale.

Nella linea di prodotti Relax ha luogo un investimento patrimoniale comune sotto la responsabilità della fondazione. Viene perseguita una strategia d’investimento dinamica. Nella linea di prodotti Choice (dal 2018) ha luogo un investimento patrimoniale individuale sotto la responsabilità della rispettiva cassa di previdenza. È possibile scegliere tra quattro veicoli di investimento standard disponibili.

In caso di scioglimento del contratto, tutti i beneficiari di rendita, fatti salvi accordi contrattuali divergenti, e le persone assicurate attive vengono trasferiti al nuovo istituto di previdenza.

### 3.1 Piani di previdenza

Per assicurare i rischi vecchiaia, decesso e invalidità nell'ambito della previdenza professionale, la Fondazione collettiva Perspectiva dispone di una vasta gamma di prodotti. L'offerta comprende soluzioni di previdenza individuali e complete.

Le prestazioni di vecchiaia si basano generalmente sul primato dei contributi, le prestazioni di rischio possono essere determinate sia sul primato dei contributi sia sul primato delle prestazioni. Il piano di previdenza è modulare e può essere ampliato assicurando prestazioni supplementari per il caso di decesso.

### 3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Nell'ambito del piano di previdenza, il finanziamento può essere stabilito dalla cassa di previdenza, nella misura consentita dalla legge. L'entità e l'importo dei contributi dei datori di lavoro e dei dipendenti sono stabiliti nel regolamento della cassa. Per il finanziamento possono essere impiegati anche fondi liberi.

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.

### 3.3 Altre informazioni sull'attività legata alla previdenza

L'adeguamento al rincaro, previsto dalla legge per le rendite per superstiti e le rendite di invalidità, avviene ai sensi dell'art. 36 LPP. Il consiglio di fondazione decide in merito ad eventuali ulteriori adeguamenti delle rendite in corso. Al 1° gennaio 2017 non vi sono stati ulteriori adeguamenti delle rendite. A seconda della propria situazione patrimoniale, le singole casse di previdenza possono erogare prestazioni supplementari.

## 4 Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità

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

La presentazione dei conti è effettuata conformemente alle raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti degli istituti di previdenza, Swiss GAAP FER 26 (versione del 1° gennaio 2014). Il conto annuale comprende bilancio, conto d'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 Legge federale sulla previdenza per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP).

#### Principi di valutazione

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

### 4.3 Modifiche di principi di valutazione, contabili e di presentazione dei conti

Si applicano gli stessi principi di valutazione, contabili e di presentazione dei conti dell'anno precedente.

## 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 tra la Fondazione collettiva Perspectiva e 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 di assicurazione

Le riserve matematiche indicate di seguito per rendite e obblighi derivanti dal contratto di assicurazione con la Basilese Vita SA non vengono iscritte a bilancio.

	2016 CHF	2017 CHF
Riserva matematica decesso e invalidità al 01.01.	41 040.00	2 527 189.00
Aumento / diminuzione	2 486 149.00	923 634.00
Riserva matematica decesso e invalidità al 31.12.	2 527 189.00	3 450 823.00

### 5.3 Andamento e interessi dell' avere di risparmio

	2016 CHF	2017 CHF
Avere di risparmio fine anno precedente	57 372 025.95	153 496 377.35
Contributi di risparmio	14 850 306.40	25 560 847.00
Contributi di risparmio AI	150 311.90	249 758.50
Prestazioni di libero passaggio apportate, somme di acquisto e nuovi contratti	89 388 238.15	126 384 505.65
Rimborso prelievi anticipati (PPA / divorzio)	853 656.25	646 625.50
Prelevamento fondi liberi per versamento nel capitale di risparmio	77 726.85	143 672.25
Interessi capitale di previdenza	1 654 698.25	2 430 864.80
Scioglimento in seguito a pensionamento, decesso, invalidità	-68 078.30	-1 161 658.55
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita e scioglimento di contratti	-10 320 969.85	-18 055 342.55
Prelievi anticipati PPA / divorzio	-461 538.25	-1 137 540.20
Avere di risparmio fine anno di esercizio	153 496 377.35	288 558 144.05

Nel 2017 i capitali di previdenza obbligatori e sovraobbligatori sono stati remunerati con un tasso d'interesse completo dell'1%. Anche il tasso d'interesse minimo LPP stabilito dalla legge (regime obbligatorio) nel 2017 è stato dell'1%.

### 5.4 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

	2016 CHF	%	2017 CHF	%
Riserva matematica persone attive	153 496 377.35	100	288 558 144.05	100
di cui avere di vecchiaia secondo la LPP	90 635 634.00	59	170 696 490.00	59
di cui avere di vecchiaia sovraobbligatorio	62 860 743.35	41	117 861 654.05	41

La quota degli averi di vecchiaia obbligatori nell' avere di risparmio complessivo ammontava nel 2017 in media al 60% scarso.

	2016 CHF	2017 CHF
<b>5.5 Andamento della riserva matematica per beneficiari di rendite di vecchiaia e per superstiti</b>		
<b>Riserva matematica per rendite di vecchiaia al 01.01.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Nuovi beneficiari	0.00	638 935.80
Riserve supplementari	0.00	0.00
Aumento / diminuzione rendite in corso	0.00	-26 200.60
<b>Riserva matematica per rendite di vecchiaia al 31.12.</b>	<b>0.00</b>	<b>612 735.20</b>
<b>Riserva matematica decesso dopo età termine al 01.01.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Nuovi beneficiari	0.00	0.00
Riserve supplementari	0.00	0.00
Aumento / diminuzione rendite in corso	0.00	0.00
<b>Riserva matematica decesso dopo età termine al 31.12.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Le riserve tecniche sono calcolate secondo i principi e le direttive per i periti in materia di previdenza professionale, conformemente alla legge e al regolamento.

	2016 CHF	2017 CHF
<b>Composizione delle riserve tecniche</b>	<b>1 040 000.00</b>	<b>2 910 000.00</b>
Accantonamento per la variazione dell'aspettativa di vita	170 000.00	510 000.00
Accantonamento per la variazione del tasso d'interesse tecnico	0.00	20 000.00
Accantonamento per perdita da pensionamento	870 000.00	2 380 000.00

La posizione "Accantonamento per il cambiamento della speranza di vita" è pari al 4 % del capitale di previdenza degli assicurati attivi che potrebbero andare in pensione nel 2018 ai sensi del regolamento e che, in linea con le aspettative, percepirebbero una rendita.

La posizione "Accantonamento per la variazione del tasso d'interesse tecnico" viene costituita per una riduzione pianificata dal 2,00 % all'1,75 % del tasso di interesse tecnico.

La posizione "Accantonamento per perdita da pensionamento" corrisponde alla differenza tra il capitale di previdenza per la rendita di vecchiaia regolamentare secondo i principi attuariali della fondazione e l'aver di vecchiaia disponibile degli assicurati attivi che potrebbero andare in pensione nel 2018 ai sensi del regolamento e che, in linea con le aspettative, percepirebbero una rendita.

#### 5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Nella sua perizia attuariale breve al 31 dicembre 2017 sulla Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale del 28 maggio 2018, l'esperto di casse pensioni conferma che le disposizioni attuariali regolamentari sulle prestazioni e sul finanziamento sono conformi alle prescrizioni di legge attualmente vigenti e che la fondazione offre le dovute garanzie in merito all'adempimento di ogni impegno previsto dal regolamento. Nell'anno di esercizio, la capacità di rischio finanziaria è stata limitata.

#### 5.7 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

Per il calcolo delle riserve tecniche, nel 2017 sono stati adottati i principi della Versicherungskasse Zürich (VZ), edizione 2010 (VZ 2010) con un tasso di interesse tecnico del 2,00 %.

#### 5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Per il calcolo delle riserve tecniche, nel 2018 sono stati adottati i principi della Versicherungskasse Zürich (VZ), edizione 2015 (VZ 2015) con un tasso di interesse tecnico del 2,00 %. Per il 2019 il tasso di interesse tecnico sarà ridotto dal 2,00 % all'1,75 %.



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

Non sussistono riserve dei contributi del datore di lavoro con rinuncia all'utilizzazione.

### 5.10 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

Il grado di copertura della Fondazione collettiva Perspectiva secondo l'art. 44 OPP 2 ammontava al 31.12.2017 a un 106,78 %.

	2016	2017
	CHF	CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	169 691 235.75	327 030 281.01
Debiti	-7 579 711.01	-11 224 419.93
Delimitazioni passive	-35 574.40	-26 058.00
Riserve dei contributi del datore di lavoro	-1 481 895.65	-3 322 845.25
Accantonamenti non tecnici	0.00	0.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	-306 780.30	-568 512.29
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>160 287 274.39</b>	<b>311 888 445.54</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale</b>	<b>154 536 377.35</b>	<b>292 080 879.25</b>
<b>Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2</b>	<b>103,72%</b>	<b>106,78%</b>

Il grado di copertura a livello di singola cassa di previdenza è pari almeno a quello della fondazione.

Il grado di copertura calcolato tenendo conto di attivi e passivi derivanti dai contratti di assicurazione (ai sensi della cifra 5.2) ammontava nel 2017 a un 106,7 %.

## 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'investimenti

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 della fondazione stabilisce gli obiettivi, i principi e le direttive per l'investimento patrimoniale da rispettare negli investimenti e nell'amministrazione del patrimonio della fondazione. I compiti, le competenze e l'organizzazione del comitato investimenti della Fondazione collettiva Perspectiva sono definiti nel regolamento organizzativo.

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

Per il 2017 non sono stati presi in considerazione ampliamenti delle possibilità d'investimento previste dalla legge.

### 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 e futura, 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 inadempienza all'anno è al massimo dell'1,00 %.

Secondo il regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve, il valore target delle riserve di fluttuazione è pari al 12 % del capitale di previdenza attuariale necessario alla data di riferimento del bilancio (capitali di risparmio e riserve matematiche), riserve tecniche incluse.

	2016 CHF	2017 CHF
Capitale di previdenza e riserve tecniche	154 536 377	292 080 879
Riserva di fluttuazione al 01.01.	1 365 596	5 550 763
Costituzione (+) / scioglimento (-)	4 185 167	14 056 669
<b>Riserva di fluttuazione al 31.12.</b>	<b>5 550 763</b>	<b>19 607 432</b>
Riserva di fluttuazione del valore target in % degli obblighi previdenziali	12 %	12 %
Riserva di fluttuazione del valore target in CHF	18 544 365	35 049 706
Riserva di fluttuazione in % del valore target	30 %	56 %
Deficit riserva	12 993 602	15 442 273

#### 6.4 Rappresentazione degli investimenti patrimoniali per categorie di investimento

Il patrimonio della fondazione – fatte salve le liquidità, gli averi sul conto corrente e altri crediti (altro patrimonio) – viene investito esclusivamente nel gruppo di investimento LPP Mix Perspectiva della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza (BAP). Le direttive d'investimento ai sensi del regolamento d'investimento e OPP 2 art. 54, art. 54a, art. 54b sono state rispettate.

Alla fine del 2017 le categorie d'investimento erano ripartite come segue (limitazioni delle categorie ai sensi del regolamento d'investimento):

Patrimonio (bilancio) totale	327 030 281.01
→ di cui gruppo di investimento LPP Mix Perspectiva	322 140 486.70
→ di cui altri patrimoni	4 889 794.31

Categorie d'investimento (LPP Mix Perspectiva)	Ponderazione 31.12.2017	Limitazioni delle categorie	
		Basso	Alto
<b>Investimenti ad alto rischio</b>			
Azioni	39,6 %	0 %	50 %
→ Azioni Svizzera	17,8 %	0 %	40 %
→ Azioni estere	21,8 %	0 %	30 %
Obbligazioni in valuta estera	3,4 %	0 %	30 %
Immobili Svizzera	9,9 %	0 %	20 %
Immobili estero	0 %	0 %	5 %
Investimenti alternativi (art. 53 cpv. 1 lett. e OPP 2)	2,3 %	0 %	10 %
Liquidità in valuta estera	0 %	0 %	10 %
<b>Investimenti a basso rischio</b>			
Investimenti a valore nominale	44,8 %		
→ Obbligazioni Svizzera	33,4 %	0 %	80 %
→ Obbligazioni in valuta estera CHF hedged	0 %	0 %	5 %
→ Gruppi d'investimento immobiliare di fondazioni d'investimento	2,4 %	0 %	5 %
→ Liquidità	9 %	0 %	50 %
<b>Total</b>	<b>100 %</b>		
Esposizione valuta estera	27,5 %		

Per il 2017 la performance di LPP Mix Perspectiva era pari al 7,11 %.

#### 6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Nel 2017 sono stati acquistati strumenti derivati allo scopo di garantire i rischi azionari. Di questi a fine 2017 era aperta la seguente opzione put (scadenza fino al 19.01.2018):

SMI 01/19/18	Quantità di contratti	Corso CHF	Valutazione CHF
P8900	19	14.00	26 600.00

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

Alla fine del 2017 il valore degli impegni all'investimento era pari a 3 300 000 CHF per i seguenti gruppi d'investimento immobiliare:

		CHF
Fondazione immobiliare "Anlagestiftung Immobilien DAI – Gewerbeimmobilien Schweiz DAG SIS"	ISIN CH0347818491	3 000 000
Gruppo di investimento SUISESELECT della ECOREAL Fondation Suisse de Placement Immobilier	ISIN CH0181111045	300 000

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

Nel gruppo di investimento LPP Mix Perspectiva in linea di principio è consentito il securities lending secondo il regolamento d'investimento. Alla data di riferimento del bilancio non risulta effettuato alcun securities lending in LPP Mix Perspectiva. Tuttavia sono detenute quote di fondi d'investimento che dal canto loro possono ricorrere al prestito di titoli.

	2016 CHF	2017 CHF
<b>Derivazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale</b>		
Reddito da quote in fondazioni d'investimento	7 432 118.60	19 748 412.52
Interessi liquidità	0.00	-1 852.00
Interessi su crediti	8 764.45	1 171.45
Altri redditi da patrimonio	92 852.55	69 405.85
Oneri per interessi derivanti da debiti	-33 001.71	-52 526.22
Oneri per interessi riserva dei contributi del datore di lavoro	-6 904.95	-11 991.90
Oneri per interessi fondi liberi degli istituti di previdenza	-1 574.75	-2 192.75
<b>Totale risultato altri attivi e debiti</b>	<b>60 135.59</b>	<b>2 014.43</b>
Costi amministrazione del patrimonio	-730 982.55	-1 288 418.69
<b>Risultato netto investimento patrimoniale</b>	<b>6 761 271.64</b>	<b>18 462 008.26</b>

#### 6.8 Spiegazioni sulle spese di amministrazione del patrimonio

	2016 CHF	2017 CHF
<b>Totale patrimonio</b>	<b>169 691 235.75</b>	<b>327 030 281.01</b>
→ Di cui investimenti trasparenti	169 691 235.75	327 030 281.01
→ Di cui investimenti non trasparenti secondo l'art. 48 a cpv. 3 OPP 2	0.00	0.00
Tasso di trasparenza delle spese degli investimenti patrimoniali	100 %	100 %
<b>Spese di amministrazione del patrimonio:</b>		
→ Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate direttamente	0.00	0.00
→ Totale di tutti gli indici di costo degli investimenti collettivi	730 982.58	1 288 418.69
→ Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate nel conto d'esercizio	730 982.58	1 288 418.69
<b>In % degli investimenti trasparenti in termini di costi</b>	<b>0,431 %</b>	<b>0,394 %</b>

Le spese indicate contengono tutte le spese di amministrazione del patrimonio computate nell'ambito del gruppo d'investimento a investitore unico LPP Mix Perspectiva.

6.9 Spiegazioni degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva dei contributi del datore di lavoro	2016 CHF	2017 CHF
Riserva dei contributi del datore di lavoro fine anno precedente	629 534.40	1 481 895.65
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	160 000.84	1 585 884.95
Versamenti da nuovi contratti	1 027 317.90	922 881.30
Interessi	6 904.95	11 991.90
Utilizzo per pagamenti di contributi	-337 908.45	-649 808.55
Prestazioni allo scioglimento del contratto	-3 953.99	-30 000.00
<b>Riserva dei contributi del datore di lavoro fine anno di esercizio</b>	<b>1 481 895.65</b>	<b>3 322 845.25</b>

Nel 2017 il tasso d'interesse per la remunerazione delle riserve dei contributi del datore di lavoro ammontava allo 0,5 %.

#### 6.10 Informazioni sulle regolamentazioni concernenti la retrocessione

La Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza esige che ogni parte coinvolta nell'amministrazione del patrimonio restituisca eventuali retrocessioni o finder's fees. Nel corso dell'esercizio oggetto della relazione, la fondazione d'investimento ha ricevuto retrocessioni per 10 062.15 CHF, confluite interamente nel veicolo d'investimento LPP Mix Perspectiva.

## 7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

7.1 Fondi liberi e riserve delle casse di previdenza	2016 CHF	2017 CHF
Fondi liberi delle casse di previdenza anno precedente	27 679.75	306 780.30
Versamenti da nuovi contratti	394 446.65	581 774.24
Interessi	1 574.75	2 192.75
Utilizzo per pagamenti di contributi	0.00	-32 225.40
Utilizzo per versamenti nel capitale di risparmio	-77 726.85	-143 672.25
Pagamenti per scioglimento di contratti / uscite dal servizio	-39 194.00	-146 337.35
<b>Fondi liberi della cassa di previdenza fine anno di esercizio</b>	<b>306 780.30</b>	<b>568 512.29</b>

Nel 2017 il tasso d'interesse per la remunerazione dei fondi liberi delle casse di previdenza ammontava allo 0,5 %.

7.2 Partecipazione alle eccedenze	2016 CHF	2017 CHF
Eccedenze immediate per il finanziamento dei contributi	9 092.20	1 398.60
Eccedenza della fondazione	35 621.00	0.00
<b>Totale partecipazione alle eccedenze</b>	<b>44 713.20</b>	<b>1 398.60</b>

Per l'anno di conteggio 2016, dal contratto di riassicurazione della fondazione con la Basilese Vita SA non è risultata alcuna eccedenza di rischio. Per il 2017 non è stato fatto quindi alcun accredito in questo senso.

7.3 Premi assicurativi	2016 CHF	2017 CHF
Premi di rischio per decesso e invalidità	3 115 238.40	5 524 249.00
Premi per adeguamento al rincaro delle rendite	86 258.00	43 515.00
Premio di costo	1 173 200.90	2 041 782.30
<b>Totale premi assicurativi</b>	<b>4 374 697.30</b>	<b>7 609 546.30</b>

7.4	<b>Spese di amministrazione</b>	2016 CHF	2017 CHF
	<b>Spese di amministrazione</b>	<b>84 877.15</b>	<b>146 941.31</b>
	Amministrazione generale	55 303.15	97 557.31
	→ di cui spese contrattuali	4 836.25	13 093.90
	→ di cui spese per promozione della proprietà di abitazioni	4 430.00	4 519.00
	→ di cui altre spese	160.30	7 902.50
	→ di cui spese per diffide, incasso e procedure esecutive	10 898.90	20 529.50
	→ di cui assicurazione responsabilità civile sul patrimonio	15 629.30	15 629.30
	→ di cui onorari/spese consiglio di fondazione	19 348.40	35 883.11
	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	26 924.00	35 284.00
	→ di cui revisione	17 280.00	17 280.00
	→ di cui onorari / spese perito casse pensione	9 644.00	18 004.00
	Autorità di vigilanza	2 650.00	14 100.00

#### 7.5 Altri oneri

Si tratta della valutazione forfettaria delle future perdite su crediti nei confronti dei datori di lavoro (rischio del credere).

#### 8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Nella sua decisione dell'11 gennaio 2018, l'autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP delle due Basilea (BSABB) ha preso atto della relazione 2016 con relative spiegazioni.

#### 9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

Non vi sono ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale.

##### 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

Nel 2017 non hanno avuto luogo procedure di liquidazione ai sensi delle disposizioni del Regolamento sulla liquidazione parziale.

##### 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 particolari vertenze legali in corso.

### 9.8 Operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari

Non sono state effettuate operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari.

### 10 Non sono state effettuate operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari

#### 10.1 Estensione della gamma di prodotti

Al 1° gennaio 2018 la Fondazione collettiva Perspectiva offre due linee di prodotti:

- Perspectiva **Relax** per aziende a partire da una persona con investimenti comuni, un grado di copertura comune e una remunerazione comune degli averi di vecchiaia
- Novità: Perspectiva **Choice** per aziende a partire da 50 persone con possibilità di scelta tra quattro gruppi di investimento, un grado di copertura individuale e una remunerazione individuale degli averi di vecchiaia.

In occasione di questo ampliamento i capitali dei beneficiari di rendite vengono tenuti adesso in un pool d'investimento delle rendite. Questo consente alla fondazione di fissare una propria strategia di investimento, adeguata alle esigenze particolari dei beneficiari di rendite. Inoltre, rende possibile una maggiore trasparenza in merito alle riserve necessarie che devono essere alimentate per le perdite provocate dall'aliquota di conversione e per la longevità.

#### 10.2 Maggiore remunerazione dei capitali di previdenza

Al 1° gennaio 2019, i clienti che hanno stipulato o rinnovato un contratto di affiliazione quinquennale presso Perspectiva, dopo la scadenza contrattuale riceveranno un ulteriore interesse graduale sul lo-ro avere di vecchiaia. Questa offerta è limitata nel tempo e viene concessa a condizione che la fon-dazione non si trovi in una situazione di copertura insufficiente. Il finanziamento avviene attraverso un versamento a scopo vincolato da parte della Basilese Vita SA.

10.3 Contributi arretrati al 31.12.2017 (situazione al 31.03.2018)	2016	2017
	CHF / quantità	CHF / quantità
Arretrati nella procedura di diffida	57 702.20	158 446.00
Datori di lavoro coinvolti	11	15
Arretrati nella procedura di esecuzione	91 889.00	116 532.60
Datori di lavoro coinvolti	6	5
Arretrati nella procedura concordataria o fallimentare	193 034.00	163 502.80
Datori di lavoro coinvolti	3	5
Arretrati prima della copertura da parte del fondo di garanzia	0.00	9 669.10
Datori di lavoro coinvolti	0	1
<b>Totale contributi arretrati</b>	<b>342 625.20</b>	<b>448 150.50</b>
<b>Totale datori di lavoro</b>	<b>20</b>	<b>26</b>

Non sono noti altri fatti particolari intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio.

**11 Approvazione da parte del consiglio di fondazione**

Firmando una dichiarazione di lealtà per l'anno di esercizio 2017, i responsabili della fondazione hanno dichiarato di conoscere le direttive di comportamento stabilite dalla legge volte a mantenere l'integrità e la lealtà e di attenervisi.

Il consiglio di fondazione ha preso conoscenza della relazione dell'esperto della previdenza professionale e della relazione dell'ufficio di revisione sul conto annuale 2017.

Questa relazione sulla gestione 2017 è stata approvata dal consiglio di fondazione nella seduta del 28 maggio 2018.

Sylvia Zingg  
Presidente

Raoul Paglia  
Vicepresidente

## Rapporto dell'Ufficio di revisione



Ernst & Young AG  
Aeschengraben 9  
Casella postale  
CH-4002 Basilea

Telefono +41 58 286 86 86  
Telefax +41 58 286 86 00  
www.ey.com/ch

Al Consiglio di fondazione della

**Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale, Basilea**

Basilea, 28 maggio 2018

### Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

#### Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione ed il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

#### Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un Ufficio di revisione nonché un perito in materia di previdenza professionale. Il perito verifica periodicamente se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali. Le riserve necessarie per coprire i rischi attuariali sono calcolate in base al rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale ai sensi dell'art. 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'art. 48 OPP 2.

#### Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera ed agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi relativi ai valori ed alle altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi, il revisore tiene conto del controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento applicate, dell'attendibilità delle stime eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e adeguata per la nostra opinione di revisione.





### **Opinione di revisione**

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

### **Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari**

Attestiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) ed all'indipendenza (art. 34 OPP 2), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Abbiamo inoltre effettuato le ulteriori verifiche prescritte dall'art. 52c cpv. 1 LPP e dall'art. 35 OPP 2. Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione ed all'investimento patrimoniale.

Abbiamo verificato se:

- ▶ l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- ▶ l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- ▶ i conti di vecchiaia sono conformi alle prescrizioni legali;
- ▶ sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- ▶ i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- ▶ le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- ▶ nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Ernst & Young SA

Patrik Schaller  
Esperto contabile diplomato  
(Revisore responsabile)

Sandra Hensler Kälin  
Perito revisore abilitato

**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  
info@perspectiva-sammelstiftung.ch

[www.perspectiva-fondation.ch](http://www.perspectiva-fondation.ch)