



News sulla previdenza 1/2014
Swisscanto Supra

L'esercizio commerciale 2013: L'essenziale in breve

| | |
|--|----------|
| Riforme per un futuro sicuro | 2 |
| Cifre indicative 2013 | 3 |
| Investimenti del patrimonio | 4 |
| Performance: Rapporto della Commissione d'investimento | 5 |
| Sviluppo del grado di copertura, riserve | 6 |
| Franchezza tramite trasparenza | 7 |

Riforme per un futuro sicuro



Hanspeter Hess
Presidente del Consiglio
di fondazione



Davide Pezzetta
Direttore amministrativo

Riforme e referendum e fanno muovere la previdenza professionale

In Svizzera la previdenza per la vecchiaia è un modello vincente che ci viene invidiato da più parti. In molti paesi il nostro sistema dei 3 pilastri è servito come esempio per la costruzione di un proprio sistema assicurativo sociale. È perciò giusto e auspicabile che il Consiglio Federale rifletta riguardo al futuro di questo modello vincente dando prova di lungimiranza. E con la riforma «Previdenza per la vecchiaia 2020» fa' esattamente ciò. Gli elementi base di tale riforma nel frattempo sono ampiamente conosciuti e le Fondazioni collettive Swisscanto possono constatare tranquillamente che già oggi sono perfettamente attrezzate per queste nuove sfide, offrendo per esempio soluzioni flessibili e individuali, come già sta facendo ormai da lungo tempo, per l'impostazione del pensionamento come offerta-standard. Massima trasparenza e trattamento responsabile e previdente dei capitali previdenziali, sono normali procedure per le Fondazioni collettive Swisscanto che si sono rivelate un'ottima strategia durante questi ultimi anni esigenti.

Con l'accettazione dell'iniziativa Minder da parte della popolazione svizzera con diritto di voto, i grandi investitori finanziari sono tenuti a esercitare il proprio diritto di voto alle assemblee generali nell'interesse degli investitori. Per Swisscanto Supra questa decisione popolare non ha conseguenze. Da un lato Swisscanto Supra non detiene investimenti diretti

in azioni, bensì nei gruppi d'investimento di Swisscanto Fondazione d'investimento. D'altra parte, questi diritti di voto sono esercitati da sempre dal nostro partner di investimento nell'interesse degli investitori. In Internet il comportamento di voto per ciascuna azienda e assemblea generale è documentato in maniera trasparente.

Politica riguardo gli interessi a favore degli attivi e dei beneficiari di una rendita

Nell'ambito della verifica strategica, Swisscanto Fondazione collettiva ha adeguato la propria strategia delle prestazioni, affinché in futuro la remunerazione dell'avere di vecchiaia sia stabilita in base al principio della parità di trattamento tra assicurati attivi e beneficiari di rendite di vecchiaia. L'attuazione deve tener conto della situazione finanziaria di Swisscanto Fondazione collettiva. A lungo termine, Swisscanto Fondazione collettiva si orienta da un lato sui tassi tecnici (al momento del 3%), d'altro lato anche sulle esigenze di sicurezza (creazione delle riserve e degli accantonamenti necessari). L'obiettivo è una politica di remunerazione equilibrata a lungo termine, nella quale gli interessi degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendite siano presi in considerazione in egual misura.

Swisscanto Supra percorre con coerenza la medesima strada e ha deciso di allineare la futura politica di remunerazione a questo obiettivo prestazionale. Il Consiglio di fondazione di Swisscanto Supra decide – indipendentemente da Swisscanto Fondazione collettiva e considerando la propria situazione finanziaria – sulla remunerazione dell'anno successivo poco prima della scadenza dell'anno di esercizio.

Fiducia come base della collaborazione

La Vostra fiducia è molto importante per noi e ve ne ringraziamo. Come per l'anno passato, investiremo anche in futuro in questa fiducia, poiché essa è la base per la nostra collaborazione continua e di successo. E di questo ce ne ralleghiamo molto!

Hanspeter Hess
Presidente del Consiglio
di fondazione

Davide Pezzetta
Direttore
amministrativo

Cifre indicative 2013

| Grado di copertura | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|
| Grado di copertura al 31.12. (in %) | 110,8 | 110,2 |

| Portafoglio | 2013 | 2012 | Variazione in assoluto | Variazione in % |
|--|-------------|-------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Capitale regolamentare (in CHF Mio.) | 182 | 174 | 8 | 4,6 |
| Investimento del patrimonio (in CHF Mio.) | 4 989 | 4 716 | 299 | 6,3 |
| Numero di contratti | 373 | 370 | 3 | 0,8 |
| Persone assicurate | 1 402 | 1 429 | -27 | -1,9 |

Portafoglio

Il numero delle imprese affiliate è rimasto pressoché invariato nell'anno di riferimento, mentre il numero delle persone assicurate è leggermente diminuito. È stata rilevata una crescita

positiva nel capitale regolamentare (4.6%), così come negli investimenti patrimoniali (7.4%).

| Contributi versati | 2013 in CHF Mio. | 2012 in CHF Mio. | Variazione in CHF Mio. | Variazione in % |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Premi ricorrenti degli impiegati e dei datori di lavoro | 17,6 | 18,1 | -0,5 | -2,8 |
| Premi unici | 4,8 | 2,9 | 1,9 | 65,5 |
| Totale | 22,4 | 21,0 | 1,4 | 6,7 |

Contributi versati

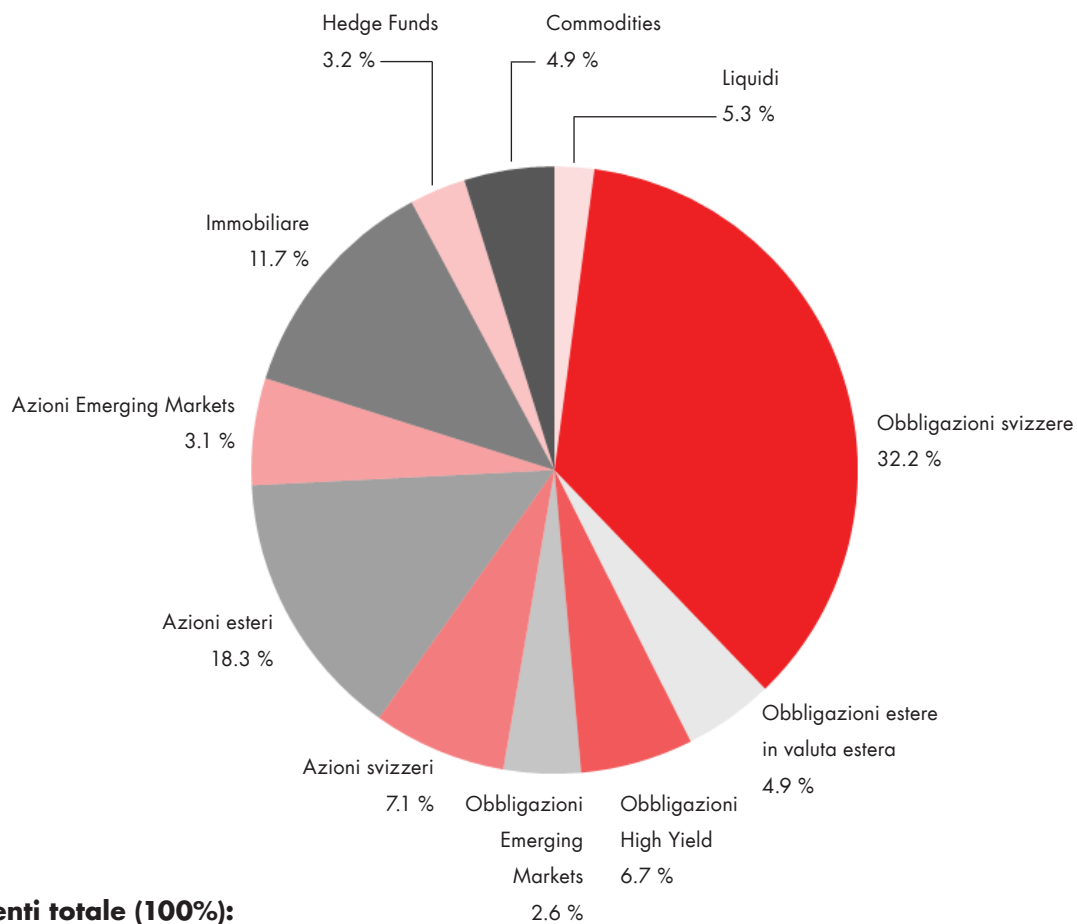
I contributi periodici dei dipendenti e dei datori di lavoro sono in linea con l'anno precedente. I premi unici sono au-

mentati nell'anno di riferimento; l'aumento percentuale è dovuto principalmente all'effetto di base.

| Riserve tecniche | 2013 | 2012 | Variazione in assoluto | Variazione in % |
|-----------------------------------|-------------|-------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Riserve tecniche (in Mio. CHF) | 0,51 | 0,53 | -0,02 | -3,8 |

Investimento del patrimonio

Asset Allocation per 31.12.2013



**Investimenti totale (100%):
196 Mio. CHF**

Performance:

Rapporto della Commissione d'investimento

2013: Politica monetaria come elemento conciso; anno azionario di successo

Le decisioni politiche monetarie della Banca d'emissione hanno caratterizzato l'accaduto sui mercati finanziari durante tutto l'anno passato. Non solo per questo il 2013 rimarrà negli annali come uno degli anni borsistici di maggior successo.

Molti indici azionari importanti hanno concluso l'anno su massime pluriennali oppure massime assolute. In Svizzera il settore più sensibile alla congiuntura, lo Small- e Midcaps, ha chiuso con un rialzo del +27%, superando il più ampio SPI (+24.6%). Il MSCI-World avanza con un 23% in CHF. Unici a rimanere in fondo sono i Mercati emergenti, che hanno perso il 5% in CHF.

Nel mercato obbligazionario Svizzero (Swiss Bond Index AAA-BBB) si è verificata, per la prima volta dal 2007, una perdita annuale. Le perdite maggiori si sono riscontrate sulle obbligazioni di lunga durata della Federazione.

Delle valute più importanti solo l'euro e la sterlina danese si sono dimostrate più forti del franco svizzero. Tutte le altre valute, soprattutto quelle dei Paesi in via di sviluppo ed in particolar modo lo yen giapponese, hanno perso valore talvolta in modo grave.

Mentre per le borse azionarie sono state registrate rendite positive, le materie prime, ed in particolar modo l'oro, hanno registrato delle notevoli perdite. Il prezzo per un'oncia fine (31,1 grammi) è precipitato durante lo scorso anno del 28%. In questo modo il prezzo dell'oro chiude con un anno deficitario per la prima volta dall'inizio del millennio.

Effetti positivi del nuovo orientamento strategico

Nel portafoglio si sono pertanto sviluppate al meglio le categorie Azioni Svizzere (+26.9%) e Azioni Esteri (+19.5%), mentre in particolar modo le obbligazioni Svizzere (-2.2%) e le Azioni Mercati Emergenti (-9.8%) hanno dato un contributo negativo. In modo ugualmente positivo hanno chiuso gli investimenti alternativi e le immobiliari: Hedge Funds (+4.8%), Immobiliare Svizzero (+5.9%) e Immobiliare Estero (+5.4%).

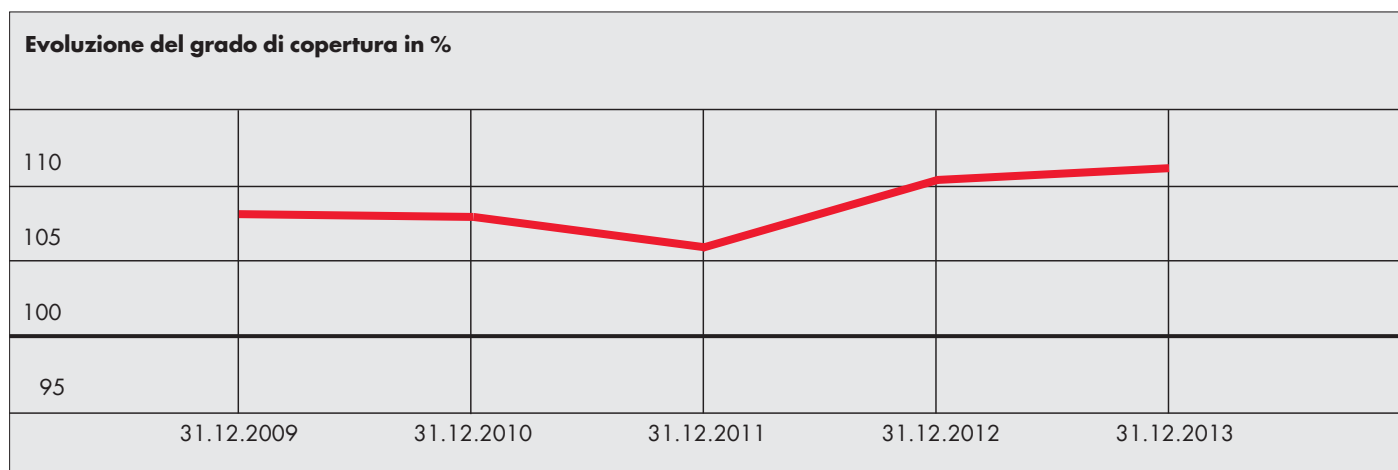
Il rendimento complessivo del portafoglio ammonta a fine anno al 3.6% a fronte di un indice di riferimento di appena l'1.6%, che pertanto è stato ampiamente superato. Ciò è dovuto al fatto che il portafoglio a metà dicembre è stato orientato alla nuova strategia di investimento e quindi strutturato ai corsi azionari mensili più bassi. Alla fine dell'anno la quota azionaria era di circa il 28%, in linea con le direttive strategiche, mentre la precedente strategia prevedeva una quota azionaria complessiva di solo il 13%.

Sia il nuovo orientamento strategico come anche la sua implementazione hanno avuto effetti positivi. La dinamica maggiore della nuova strategia sarà supportata in futuro mediante un Risk Overlays. In questo modo la quota azionaria può essere ridotta, in un contesto di mercato negativo, in caso estremo dal 28% al 10%.

Il rendimento positivo ha portato anche ad un miglioramento del grado di copertura dal 110.2% al 110.8%.

Sviluppo del grado di copertura, riserve

Grazie allo sviluppo positivo dei mercati d'investimento, il grado di copertura durante l'anno del rendiconto annuale è aumentato ulteriormente dal 110.2% al 110.8%.



Investimento del patrimonio; obiettivo fissato per il calcolo della riserva della fluttuazione dei corsi

| | 2012 in CHF | 2011 in CHF |
|--|----------------|----------------|
| Investimenti del patrimonio | 196 018 714 | 176 204 297 |
| Riserva della fluttuazione dei corsi al 31.12. | 20 063 389 | 18 106 517 |
| Obiettivo fissato per la riserva della fluttuazione dei corsi (15% degli investimenti del patrimonio; anno precedente 10,4%) | 29 402 807 | 18 325 247 |

Franchezza tramite trasparenza

Numero 1 delle fondazioni bancarie

Swisscanto Supra è un'impresa comune tra le Banche cantonali e Helvetia Assicurazioni. In complemento alla Swisscanto Fondazione collettiva offre soluzioni nell'ambito sovraobbligatorio della previdenza del personale. Il know-how della Swisscanto nell'ambito degli investimenti e della previdenza, la sicurezza nella copertura del rischio attraverso una delle più grandi assicurazioni in Svizzera, inoltre la forza come anche la fiducia basata sull'ancoraggio delle banche cantonali fra la popolazione e le aziende formano la base per una partnership unica e forte nell'ambito della previdenza professionale.

La forza delle Banche Cantionali

Diversi sondaggi fatti in passato hanno sempre evidenziato l'alto tasso di fiducia accordato alle Banche Cantionali fra le banche svizzere. Nessun'altra banca svizzera dispone di una rete così fitta di agenzie come quella delle Banche Cantionali: In dipendenza di ciò anche il Suo consulente previdenziale è sempre raggiungibile.

La Banca Cantonale collega la più moderna delle gestioni finanziari al bisogno di sicurezza tradizionale. Per lo svolgimento delle singole mansioni ricorre a degli specialisti di settore; per la previdenza professionale si tratta della Swisscanto Fondazione collettiva e della Swisscanto Supra; come altri partner vi sono la Swisscanto Fondazione d'investimento e la Helvetia Assicurazioni.

Per il rendimento:

Fondazione d'investimento Swisscanto

I fondi destinati alla previdenza professionale richiedono una strategia d'investimento professionale, che prende in considerazione le normative legali soddisfacendo le necessità in materia di sicurezza e rendimento. La Fondazione d'investimento Swisscanto, anch'essa un'impresa delle Banche Cantionali è la più grande fondazione d'investimenti in Svizzera; è la partner per tutte le richieste d'investimenti poste in relazione con la previdenza professionale. La Fondazione d'investimento Swisscanto fa parte della KGAST (Conferenza degli amministratori di Fondazioni d'investimento) e ne rispetta gli standards di qualità molto elevati. Negli studi comparativi della KGAST, nei quali si mettono a confronto i rendimenti realizzati dalle fondazioni d'investimento in differenti categorie d'investimento, Swisscanto Fondazione d'investimento figura regolarmente in testa alle classifiche.

Per la sicurezza: Helvetia Assicurazioni

Grazie alla Helvetia Assicurazioni sono coperti i rischi decesso ed invalidità. La Helvetia fa parte delle più grandi compagnie di assicurazioni in Svizzera e offre in ogni momento una copertura assicurativa completa unitamente ad una grande professionalità nella gestione del rischio e nello svolgimento delle prestazioni.

Massima sicurezza

Grazie alla strategia d'investimento prudente e professionale della Fondazione d'investimento Swisscanto, che mira a rendimenti ottimali al massimo della sicurezza, i capisaldi, come nell'immagine della Swisscanto Supra, restano l'affidabilità e la stabilità. Gli assicurati hanno in qualunque momento la certezza di sapere i loro fondi di previdenza in mani sicure.

Swisscanto Supra
Fondazione collettiva delle Banche Cantionali
St. Alban-Anlage 26, Casella postale 3855, 4002 Basilea
Telefono 058 280 26 66
Fax 058 280 29 77

Ulteriori informazioni su

www.swisscanto-fondazione-collettiva.ch

