

Fondo Complementare di Previdenza

Rapporto annuo 2020

Relazione d'esercizio 2020

Grado di copertura e altre cifre chiave

Il 2020 è stato un buon anno per quanto riguarda i mercati finanziari generando una performance netta nella gestione del patrimonio del Fondo Complementare di Previdenza EFG SA ("Fondo") del 3.14%. Quale diretta conseguenza dei risultati finanziari positivi, il **grado di copertura si attesta al 31.12.2020 al 106.2%** nonostante la creazione di una riserva per una futura riduzione del tasso tecnico d'interesse dal 1.75% allo 0.75% per i beneficiari di rendita e la creazione di una riserva per la remunerazione annuale degli averi di vecchiaia degli assicurati attivi nel 2021 del 2%.

Il conto annuale del Fondo chiude l'anno con una **Riserva di fluttuazione di CHF 8.9 mio**. L'obiettivo fissato per questa riserva corrisponde al 31.12.2020 al 19.5% degli obblighi previdenziali, ovvero CHF 28.3 mio. Una cassa pensione che può vantare la piena costituzione della Riserva di fluttuazione dispone di una maggiore capacità di rischio e della solidità finanziaria utile per affrontare il futuro con sicurezza.

Il Patrimonio netto totale del Fondo ammonta a CHF 153.9 mio mentre i Capitali di previdenza e gli accantonamenti attuariali si attestano a CHF 145.0 mio.

| Riassunto delle "cifre chiave" | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Grado di copertura | 106.2% | 112% |
| Tasso tecnico | 1.75% | 1.75% |
| Risultato netto degli investimenti patrimoniali in % | +3.14% | +11.10% |
| Riserva di fluttuazione (obiettivo 31.12.2020 = CHF 28.3 mio) | CHF 8.9 mio | CHF 17.8 mio |
| Patrimonio netto | CHF 153.9 mio | CHF 167.1 mio |
| Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali | CHF 145.0 mio | CHF 149.3 mio |

Attività dello “Steering Committee Pension Funds EFG”

Lo “Steering Committee Pension Funds EFG”, comitato guidato dal Presidente della Fondazione di Previdenza EFG SA (“Fondazione”) e del Fondo Yves Bersier ed istituito nell’autunno 2019 dal Datore di lavoro, ha l’obiettivo di definire le soluzioni previdenziali da adottare per l’insieme dei dipendenti EFG ed il futuro assetto organizzativo per arrivare all’integrazione delle Casse Pensioni EFG (ex-BSI) e EFG/Trianon, garantendo l’equilibrio demografico-finanziario sul lungo periodo.

In collaborazione con il Consiglio della Fondazione e quello del Fondo (insieme “Fondazioni EFG”), il comitato ha valutato nel corso del 2020 in modo dettagliato e sistematico la situazione economica e finanziaria delle Fondazioni EFG, che da anni presenta una struttura demografica complicata e problematica in considerazione del costante aumento della longevità degli assicurati e della crescente volatilità dei mercati finanziari.

Con il fattivo contributo del Datore di lavoro EFG ed il benessere dell’Autorità di Vigilanza, si è giunti a mettere a punto una ristrutturazione delle Fondazioni EFG nell’interesse di tutti gli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita. La nuova struttura organizzativa implementata a partire dal 1.1.2021 consiste nella creazione in seno alla Fondazione di una Cassa Interna di pensionati (“CPR”), che raggruppa gli attivi ed i passivi di bilancio relativi ai beneficiari di rendita della Fondazione e del Fondo in essere al 31.12.2020 (inclusi i pensionamenti di Dicembre 2020), con l’obiettivo di meglio garantire gli impegni finanziari futuri della Cassa verso i pensionati.

L’operazione ha comportato la cessione dal Fondo alla Fondazione di tutti i beneficiari di rendita in essere al 31.12.2020 (attivi netti trasferiti per CHF 105.8 mio). Il passaggio è avvenuto mediante un contratto di trasferimento di patrimonio ai sensi dell’art. 98 LFus con validità dal 1.1.2021.

Con l’intento di attenuare l’impatto di eventuali fluttuazioni sfavorevoli dei mercati finanziari nella gestione della CPR, il Datore di lavoro EFG ha deciso di contribuire con una Riserva contributi datore di lavoro pari a CHF 52 mio versata nel mese di Gennaio 2021. Gli attivi patrimoniali della CPR e la menzionata riserva sono oggetto di un mandato di gestione separato rispetto agli investimenti relativi agli assicurati attivi della Fondazione, con strumenti e strategie adeguate al raggiungimento dei rendimenti necessari per garantire le rendite future.

Gli assicurati attivi della Fondazione e del Fondo e i nuovi beneficiari di rendita dal 2021 sono raggruppati in una cassa interna separata che continuerà ad avere il proprio mandato di gestione con l’obiettivo di cogliere al meglio le opportunità di mercato e garantire una remunerazione degli averi di vecchiaia in linea con i rendimenti ottenuti.

Per permettere la realizzazione di quanto sopra, la Commissione Investimenti Mobiliari della Fondazione, in stretta collaborazione con i Consigli, l’Investment Controller delle Fondazioni EFG PPCmetrics AG, Zurigo ed il gestore patrimoniale EFG Asset Management SA (“EFGAM”), ha rianalizzato la strategia d’investimento giungendo alla definizione di nuove “Asset Allocation” strategiche mirate per la CPR e per gli assicurati attivi. Il Regolamento d’investimento del Fondo è stato conseguentemente aggiornato e approvato dal Consiglio di Fondazione il 29.1.2021. Durante le prime settimane del 2021 sono stati firmati i nuovi mandati di gestione patrimoniale con EFGAM.

La realizzazione di questo progetto, denominato “Pensioners Ring Fencing”, costituisce un passo fondamentale e determinante per poter affrontare le prossime tappe per arrivare ad un riassetto organizzativo integrato del sistema previdenziale EFG. Lo Steering Committee e i Consigli di Fondazione stanno continuando a lavorare per valutare l’armonizzazione delle prestazioni previdenziali dei dipendenti di EFG nel loro insieme, iniziando dall’allineamento delle forme di finanziamento e delle prestazioni previdenziali per gli assicurati delle Casse Pensioni EFG (ex-BSI) e EFG/Trianon.

Con l’intenzione di allinearsi alle tendenze ed esigenze di mercato, e poter offrire prestazioni agli assicurati in linea con quanto viene offerto dai competitors, anticipiamo che lo Steering Committee sta anche valutando l’introduzione dei cosiddetti “piani 1e” (dall’art. 1e dell’Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l’invalidità - OPP 2), nei quali gli assicurati con un salario elevato hanno la possibilità di scegliere tra più strategie d’investimento.

Non mancheremo di tenervi informati sugli sviluppi del nostro lavoro.

Mantenimento della previdenza secondo art. 47a LPP

Dal 1.1.2021 è entrato in vigore il nuovo articolo 47a della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP). Questo nuovo articolo introduce un'importante novità con l'obiettivo di proteggere ed offrire un'opportunità a persone licenziate dal proprio datore di lavoro ad un'età avanzata, quando la ricerca di un nuovo lavoro si fa complicata.

Il nuovo articolo prevede che, se una persona assicurata viene licenziata dal datore di lavoro dopo il compimento dei 58 anni, può richiedere la continuazione dell'assicurazione di previdenza professionale presso la propria cassa pensione fino all'età del pensionamento ordinario regolamentare. Le persone assicurate che continuano l'assicurazione sulla base di questo principio sono equiparate nei diritti e nei doveri al resto della popolazione attiva.

Questo nuovo articolo vale unicamente per le fondazioni iscritte ai sensi dell'Art. 48 LPP al registro per la previdenza professionale. Il Fondo assicura prestazioni puramente sovra-obbligatorie oltre al minimo LPP ai sensi della legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità e non è iscritto nel registro per la previdenza professionale. Pertanto, il nuovo articolo 47a è stato adottato unicamente nel Regolamento previdenziale della Fondazione.

Retrospectiva e outlook dei mercati finanziari

Nonostante la crisi legata al Covid-19, il 2020 è stato un anno positivo per i mercati grazie agli stimoli monetari e fiscali.

I tassi d'inflazione sono scesi sotto lo zero nella zona Euro, in Giappone e nel Regno Unito. Le banche centrali hanno indicato che manterranno una politica monetaria espansiva fino a quando l'economia non si sarà chiaramente ripresa. Lo sviluppo di vaccini, l'accordo sulla Brexit ed il nuovo stimolo fiscale US hanno spinto i mercati sui massimi storici. Le prospettive di crescita per il 2021 sono buone, anche se una questione chiave riguarda le vaccinazioni di massa.

I mercati USA e asiatici offrono le migliori prospettive. Il primo sarà sostenuto da una forte dinamica degli utili, da una Fed accomodante e da un'amministrazione più prevedibile. Il secondo ha avuto più successo di altre regioni nel combattere la pandemia ed è pronto a beneficiare di un rimbalzo del commercio globale.

A fine 2020 il gestore patrimoniale del Fondo EFGAM era leggermente sovrappesato nel comparto azionario, con l'obiettivo di aumentare l'esposizione man mano che il quadro macro si farà più chiaro e positivo. L'attrattiva del reddito fisso è limitata alle obbligazioni convertibili, ibride e dei mercati emergenti. Come per le azioni, si aspetta di aumentare gradualmente il rischio nel comparto.

Nonostante una recessione di portata storica e le incertezze riguardo al Covid-19, tutte le categorie patrimoniali hanno concluso il 2020 in modo positivo, fatta eccezione per le azioni europee e le materie prime.

In ambito azionario, dopo un forte crollo a febbraio/marzo 2020 i mercati si sono gradualmente ripresi grazie ai massivi interventi di banche centrali e governi ed al graduale allentamento dei provvedimenti restrittivi dettati dalla pandemia. Vi è stata poi un'accelerata dei corsi a novembre, dopo le elezioni americane e soprattutto dopo la prospettiva di un vaccino contro il Covid-19 che ha schiarito l'umore degli investitori. Tuttavia, la dispersione di performance a livello regionale di stile e di settore è stata ampia. I rendimenti elevati a due cifre negli Stati Uniti e in alcuni mercati asiatici emergenti come la Cina hanno dato un forte contributo positivo, mentre l'Europa continentale e il Regno Unito hanno contribuito negativamente.

In ambito obbligazionario i tassi di interesse a lungo termine sono scesi in tutte le maggiori economie avanzate, riflettendo il supporto di liquidità erogato dalle banche centrali e gli accresciuti timori di un rallentamento congiunturale. In seguito alla progressiva estensione delle misure di contenimento dell'epidemia, si è fortemente accentuata la preferenza degli investitori per attività finanziarie ritenute maggiormente sicure. Le obbligazioni dei paesi emergenti sono state colpite dall'avversione al rischio, in particolare le emissioni in valuta locale sono state penalizzate.

Il settore immobiliare si è ben ripreso durante gli ultimi mesi del 2020, soprattutto quello legato agli immobili residenziali, registrando performance decisamente positive.

Sebbene si stesse fronteggiando una situazione senza precedenti, nella gestione del portafoglio del 2020 abbiamo dovuto focalizzarci sulla bontà degli investimenti, agendo con razionalità ed analizzando tutti gli aspetti economici ed i relativi impatti sui mercati finanziari. Restiamo costantemente vigili sui fondamentali e pronti ad agire nel caso ci fosse un'evoluzione avversa al nostro scenario base.

Conclusioni

Anche nel 2020 i risultati della gestione del patrimonio sono stati soddisfacenti e hanno contribuito a mantenere la stabilità finanziaria del Fondo.

In stretta collaborazione con il Datore di lavoro è stato realizzato con successo il 1.1.2021 il progetto "Pensioners Ring Fencing", con l'importante iniezione da parte di EFG di CHF 52 mio come Riserva contributi datore di lavoro a garanzia della CPR nella Fondazione.

Con il nuovo assetto organizzativo e le basi finanziarie più solide si lavora con rinnovata energia alle prossime tappe del progetto, al fine di arrivare ad una soluzione previdenziale integrata valida per tutti gli assicurati di EFG, iniziando dall'armonizzazione delle forme di finanziamento e delle prestazioni previdenziali per i dipendenti di EFG, sino ad arrivare alla possibile introduzione dei cosiddetti "piani 1e".

Siamo sicuri che tutti i membri del Consiglio, unitamente all'Amministrazione ed in collaborazione con il Datore di lavoro, sapranno affrontare le sfide che si porranno con la massima determinazione e professionalità.

Desideriamo ringraziare tutti i colleghi che hanno lavorato con impegno e motivazione nell'interesse di tutti gli assicurati.



Yves Bersier
Presidente del Consiglio



Michele Casartelli
Responsabile Amministrativo

Indice

| | |
|---|----|
| Bilancio al 31 dicembre 2020 | 9 |
| Conto d'esercizio 2020 | 10 |
| Allegato al conto annuale 2020 | 12 |
| Basi e organizzazione | 12 |
| Assicurati attivi e beneficiari di rendita | 15 |
| Struttura dei piani assicurativi | 17 |
| Principi di valutazione e di presentazione dei conti, continuità | 20 |
| Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura | 21 |
| Spiegazioni degli investimenti e del relativo risultato netto | 28 |
| Spiegazioni relative ad altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio | 34 |
| Domande dell'Autorità di Vigilanza | 35 |
| Altre informazioni relative alla situazione finanziaria | 35 |
| Eventi posteriori alla data di bilancio | 37 |
| Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale 2020 | 38 |

Bilancio

| ATTIVI | ALLEGATO | CHF 31.12.2020 | CHF 31.12.2019 |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| Investimenti patrimoniali | | 155'436'794 | 170'718'598 |
| Liquidità | 6.3 | 2'532'334 | 6'149'967 |
| Conto corrente presso Helvetia SA | | 241'896 | 351'448 |
| Crediti per imposta preventiva | | 888'355 | 664'766 |
| Obbligazioni svizzere | 6.3 | 28'957'318 | 32'909'200 |
| Obbligazioni estere | 6.3 | 28'117'171 | 37'897'302 |
| Azioni svizzere | 6.3 | 10'297'565 | 9'553'093 |
| Azioni estere | 6.3 | 48'626'074 | 49'593'763 |
| Fondi immobiliari svizzeri | 6.3 | 24'562'167 | 22'051'166 |
| Fondi immobiliari esteri | 6.3 | 11'213'914 | 11'547'893 |
| Delimitazioni attive | 7.1 | 0 | 0 |
| Totale attivi | | 155'436'794 | 170'718'598 |
| PASSIVI | | | |
| Debiti | | 441'994 | 3'512'265 |
| Prestazioni di libero passaggio | | 0 | 2'653'398 |
| Capitali di vecchiaia | | 441'994 | 858'867 |
| Delimitazioni passive | 7.2 | 1'090'973 | 93'939 |
| Riserva Contributi Datore di Lavoro senza rinuncia all'uso | 5.9 | 0 | 0 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali | | 144'962'175 | 149'269'969 |
| Capitali di previdenza assicurati attivi | 5.2 | 43'397'211 | 55'709'559 |
| Capitali di previdenza beneficiari di rendita | 5.4 | 87'852'299 | 90'705'861 |
| Accantonamenti attuariali | 5.5 | 13'712'665 | 2'854'549 |
| Riserva di fluttuazione | 6.2 | 8'941'652 | 17'842'425 |
| Capitale del Fondo e fondi liberi / copertura insufficiente | | 0 | 0 |
| Capitale di dotazione | | 100'000 | 100'000 |
| <i>Copertura insufficiente</i> | | | |
| Saldo all'inizio del periodo | | -100'000 | -100'000 |
| Avanzo / (-) Disavanzo d'esercizio | | 0 | 0 |
| Saldo alla fine del periodo | | -100'000 | -100'000 |
| Totale passivi | | 155'436'794 | 170'718'598 |

Conto d'esercizio

| | ALLEGATO | CHF 2020 | CHF 2019 |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Contributi ordinari, altri contributi e apporti | | 4'487'084 | 3'499'296 |
| <i>Contributi del datore di lavoro</i> | | | |
| Contributi ordinari | | 2'324'732 | 2'855'730 |
| Contributi straordinari | | 0 | 150'000 |
| Uso della Riserva Contributi del Datore di Lavoro (RCDL) | 5.9 | 0 | -2'150'503 |
| <i>Contributi dei dipendenti</i> | | | |
| Contributi ordinari | | 1'106'253 | 1'352'069 |
| Versamenti unici ed acquisti | 5.2 | 1'056'099 | 1'292'000 |
| Prestazioni d'entrata | | 120'505 | 83'342 |
| Prestazioni di libero passaggio apportate | 5.2 | 100'505 | 63'342 |
| Prestazioni e Rimborso per divorzio | 5.2 | 20'000 | 20'000 |
| Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata | | 4'607'589 | 3'582'638 |
| Prestazioni regolamentari | | -8'460'745 | -7'917'695 |
| Rendite di vecchiaia | | -5'280'255 | -5'223'902 |
| Rendite vedovili | | -505'484 | -498'282 |
| Rendite per orfani e figli di beneficiari di rendite | | -66'776 | -107'345 |
| Prestazioni in capitale al pensionamento | 5.2 | -2'608'230 | -2'088'166 |
| Prestazioni d'uscita | | -13'979'921 | -14'408'413 |
| Prestazioni di libero passaggio in uscita | 5.2 | -13'775'179 | -14'070'413 |
| Prelievi PPA e Divorzi | 5.2 | -204'742 | -338'000 |
| Costi per prestazioni e versamenti anticipati | | -22'440'666 | -22'326'108 |
| Scioglimento / (-) costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti attuariali e Riserve Contributi Datore di Lavoro | | 4'301'225 | 17'253'862 |
| Variazione capitale di previdenza assicurati attivi | | 13'358'199 | 13'794'641 |
| Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita | | 2'853'562 | -1'608'073 |
| Variazione accantonamenti attuariali | | -10'858'116 | 2'918'115 |
| Interessi di risparmio successivi all'uscita | | -6'569 | -1'324 |
| Interessi a favore del capitale di risparmio | 5.2 | -1'045'851 | 0 |
| Scioglimento / (-) costituzione Riserva Contributi Datore di Lavoro | 5.9 | 0 | 2'150'503 |
| Ricavi per prestazioni assicurative | | 115'498 | 91'469 |
| Prestazioni assicurative | | 19'220 | 19'220 |
| Partecipazione agli utili d'assicurazione | | 96'278 | 72'249 |

Conto d'esercizio (continuazione)

| | ALLEGATO | CHF 2020 | CHF 2019 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| Costi assicurativi | | -269'092 | -376'087 |
| Premi assicurativi di rischio | 5.1 | -263'551 | -370'244 |
| Quote al fondo di garanzia | | -5'541 | -5'843 |
| Risultato netto dell'attività assicurativa | | -13'685'446 | -1'774'226 |
| Risultato netto degli investimenti patrimoniali | 6.6 | 5'099'561 | 19'009'632 |
| Risultato della liquidità | | -295'708 | -25'524 |
| Risultato Obbligazioni svizzere | | 501'115 | 1'141'688 |
| Risultato Obbligazioni estere | | 1'657'594 | 1'859'019 |
| Risultato Azioni svizzere | | 479'214 | 1'909'722 |
| Risultato Azioni estere | | 8'037'987 | 10'005'317 |
| Risultato Fondi immobiliari svizzeri | | 2'596'281 | 4'436'338 |
| Risultato Fondi immobiliari esteri | | 111'068 | 668'125 |
| Risultato degli strumenti derivati | 6.5 | -7'057'371 | -151'956 |
| Retrocessioni attive incassate | 6.9 | 10'428 | 22'357 |
| Spese di amministrazione del patrimonio | 6.7 | -941'047 | -855'454 |
| Altri ricavi da prestazioni fornite | | 1'575 | 2'519 |
| Spese di amministrazione generale | | -316'462 | -294'410 |
| Esperto in materia di previdenza professionale | | -29'574 | -17'017 |
| Organo di controllo | | -20'678 | -20'610 |
| Autorità di vigilanza | | -6'987 | -6'698 |
| Marketing e pubblicità | | -3'537 | -1'537 |
| Amministrazione generale | | -255'686 | -248'548 |
| Avanzo / (-) disavanzo prima della costituzione / scioglimento della Riserva di fluttuazione | 5.10 | -8'900'772 | 16'943'515 |
| Scioglimento / (-) costituzione della Riserva di fluttuazione | 6.2 | 8'900'772 | -16'943'515 |
| Avanzo / (-) disavanzo d'esercizio | | 0 | 0 |

Allegato al conto annuale 2020

1. Basi e organizzazione

1.1. Forma giuridica e scopo

Il Fondo Complementare di Previdenza EFG SA (“Fondo”) è un’istituzione di previdenza ai sensi degli Art. 80 e seguenti del Codice Civile (CC), dell’Art. 331 del Codice Obbligazioni (CO) e dell’art. 48 cpv. 2 della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l’invalidità (LPP).

Il Fondo è stato fondato in data 16 aprile 1984 e nel 2017 ha cambiato la ragione sociale da “Fondo Complementare di Previdenza BSI SA” a “Fondo Complementare di Previdenza EFG SA”.

Il Fondo si dedica esclusivamente alla previdenza professionale *fuori dall’ambito obbligatorio* previsto dalla LPP contro le conseguenze economiche derivanti da vecchiaia, morte e invalidità, a favore del personale della Fondatrice già assicurato nel Fondo al 30.6.2017 e di tutte le persone assunte dal 1.7.2017 in Ticino da parte di EFG e di enti affiliati al Fondo, nella misura in cui abbiano un contratto di affiliazione, come anche gli impiegati della Fondazione di Previdenza EFG SA (“Cassa Base”) nonché dei loro congiunti e superstiti.

L’associazione di una società affiliata avviene mediante apposita convenzione scritta, sottoposta all’Autorità di Vigilanza.

Lo scopo del Fondo è perseguito attraverso la gestione di un piano d’assicurazione integrativo secondo *il primato dei contributi*, denominato ‘Piano Complementare’ i cui obiettivi sono:

- l’assicurazione della parte di stipendio fisso non assicurata nell’ambito della Cassa Base;
- il risparmio su eventuali eccedenze costituite da riscatti o distribuzioni di mezzi liberi.

Per i dettagli sulla struttura dei piani assicurativi si rimanda al paragrafo 3.

1.2. Iscrizione al registro LPP e al fondo di garanzia

Il Fondo assicura prestazioni puramente sovraobbligatorie oltre al minimo LPP ai sensi della legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l’invalidità (LPP).

Il Fondo non è iscritto nel registro della previdenza professionale, ma è soggetto alla legge federale sul libero passaggio nella previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l’invalidità (LFLP).

Il Fondo corrisponde contributi al fondo di garanzia LPP.

Il Fondo ha sede legale presso la Fondatrice “EFG Bank SA” (EFG), Succursale di Lugano, via Magatti 2 a Lugano.

1.3. Informazioni sullo Statuto e sui Regolamenti

| | Entrato in vigore il | Note |
|--|----------------------|--|
| Statuto | 4.9.2017 | Approvato dal Consiglio di Fondazione il 4.9.2017 Approvato dall'Autorità di Vigilanza il 15.9.2017 |
| Regolamento organizzativo | 26.7.2017 | Approvato dal Consiglio di Fondazione il 26.7.2017 |
| Regolamento elettorale per la nomina dell'assemblea dei delegati e dei rappresentanti in consiglio degli assicurati attivi | 26.7.2017 | Approvato dal Consiglio di Fondazione il 26.7.2017 |
| Regolamento previdenziale per piano complementare per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30.6.2017 erano assicurati nel "Fondo Complementare di previdenza EFG SA" (Piano 1) | 1.1.2021 | Approvato dal Consiglio di Fondazione il 23.11.2020 |
| Regolamento previdenziale per piano complementare (Piano 2) | 1.1.2021 | Approvato dal Consiglio di Fondazione il 23.11.2020 |
| Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi | 1.1.2018 | Approvato dall'Autorità di Vigilanza il 27.2.2018 |
| Regolamento degli accantonamenti attuariali | 31.12.2020 | Approvato dal Consiglio di Fondazione il 29.1.2021 |
| Regolamento d'investimento | 1.1.2021 | Approvato dal Consiglio di Fondazione il 29.1.2021 |

Tutte le persone incaricate della gestione o amministrazione del Fondo o del suo patrimonio devono rispettare le disposizioni in materia di *lealtà ed integrità* contenute nella LPP e nell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP2) (art. 51b LPP, art. 48g OPP2), nel Regolamento organizzativo, nonché nelle norme deontologiche previste per i membri dell'Associazione svizzera delle casse pensioni (Carta ASIP e le linee guida del settore). Il Consiglio di Fondazione ("Consiglio") ha preso tutti i necessari provvedimenti per accertare il rispetto di tali disposizioni.

1.4. Organo superiore e diritti di firma

1.4.1. Consiglio di Fondazione

| | Funzione | Durata mandato | Rappresentanza | Diritti di Firma |
|------------------|---------------------|----------------|----------------|---|
| Bersier Yves | Presidente | 1/2020-12/2024 | Datore lavoro | collettiva a due |
| Antonini Massimo | Vicepresidente | 7/2018-6/2022 | Assicurati | collettiva a due |
| Rodel Michael | Membro | 1/2020-12/2024 | Datore lavoro | collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore) |
| Balmelli Roberto | Membro / Segretario | 1/2019-6/2022 | Assicurati | collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore) |

Modifiche nella composizione del Consiglio:

Nel corso del 2020 non sono state apportate modifiche alla composizione del Consiglio di Fondazione.

1.4.2. Assemblea dei Delegati

L'Assemblea dei delegati funge da organo consultivo e di controllo generale del Fondo.

A fine 2020 l'Assemblea si compone di:

- **Per gli assicurati attivi:** Balmelli Roberto, Butti Alessandro, Moser Christian, Palmisano Antonio, Spaggiari Antonella
- **Per i beneficiari di rendita:** Castelli Giuliano, Etter Walter, Fioroni Giampiero, Gajo Ermanno

Dal 1.1.2021 è stata implementata una nuova struttura organizzativa che prevede la creazione in seno alla Cassa Base di una Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR), con conti, bilancio, grado di copertura e gestione del patrimonio separata, in cui sono confluiti anche tutti i beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020 (vedi nota 10). I quattro delegati del Fondo fanno già parte anche dell'Assemblea dei Delegati della Cassa Base.

1.4.3. Amministrazione

Dal 1.1.2012 è stata creata all'interno della Cassa Base una struttura amministrativa indipendente dal datore di lavoro, con la responsabilità generale della gestione amministrativa, tecnico-contabile e commerciale della Cassa Base e di altre Fondazioni simili. I compiti e le competenze sono definiti dal Consiglio. Il Responsabile amministrativo può delegare parte dei propri compiti a collaboratori subordinati o ad incaricati esterni. La gestione amministrativa, tecnico-contabile, commerciale e contabile-finanziaria è svolta dalla struttura amministrativa della Cassa Base anche per il Fondo.

1.5. Esperti, organo di controllo, consulenti e Autorità di Vigilanza

| | | Note |
|--|---|---|
| Esperto in materia di previdenza professionale | Towers Watson AG ("TW"), Zurigo: Zanella Peter | |
| Organo di controllo | Ernst & Young SA, Lugano: Erico Bertoli / Michele Balestra | |
| Autorità di Vigilanza | Vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera Orientale, Muralto: Fidanza Paco | |
| Banche depositarie / Gestore patrimoniale / Portfolio manager | EFG Bank SA, succursale di Lugano | La banca ha delegato l'attività di Portfolio Manager del Fondo alla sua controllata al 100% "EFG Asset Management (Switzerland) SA" (EFGAM), Ginevra. EFGAM è un fornitore di servizi finanziari autorizzato dalla FINMA sottoposto in Svizzera alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari. |
| | Client Relationship Manager: Boschung Martin | Portfolio Manager responsabile D'Agostino Francesco (sostituto: Orelli Luca). |
| | UBS Switzerland AG, Lugano | Per il deposito dell'investimento in fondi immobiliari esteri ("Fondi UBS" vedi nota 6). |
| Investment Controller (consulente per gli investimenti) / Studio Asset & Liability Management (ALM) | PPCMetrics SA, Zurigo: Fusetti Alfredo | |

1.6. Datori di lavoro affiliati

Il numero delle imprese affiliate si è sviluppato come segue:

| Sviluppo | EFG Bank AG | Fondazione di previdenza EFG SA | Dreieck Fiduciaria SA | Patrimony 1873 SA | EFG Asset Management (CH) SA | EFG International AG ⁵ | Totale 2020 | Totale 2019 |
|---|-------------|---------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Stato al 1.1. | 174 | 1 | 1 | 20 | 12 | 1 | 209 | 249 |
| + / - Trasferimenti | 1 | | | -1 | | | - | - |
| + Entrate ¹ | 9 | | | 2 | | | 11 | 21 |
| - Uscite ² / Decessi | -24 | | -1 | -11 | | -1 | -37 | -53 |
| - Pensionamenti ³ / Invalidi | -6 | | | -1 | | | -7 | -8 |
| Stato al 31.12.⁴ | 154 | 1 | - | 9 | 12 | - | 176 | 209 |

Note:

¹ Include anche chi è entrato ed uscito nel corso dell'anno.

² Include i dimissionari al 31.12 dell'anno corrente, nonché gli entrati ed usciti nel corso dell'anno.

³ I pensionamenti e gli invalidamenti parziali non sono qui conteggiati poiché l'assicurato rimane ancora in parte attivo. Tale voce comprende sia i pensionamenti ordinari che quelli anticipati, inclusi quelli dal 1.1 dell'anno successivo.

⁴ Gli assicurati a tempo parziale sono considerati come unità.

⁵ Lo scorso anno questa affiliata era stata erroneamente riportata in "EFG Bank AG".

Nel 2020 il numero degli assicurati attivi è calato in termini netti di -33 unità (2019: - 40).

Sebbene il numero delle uscite derivanti dai licenziamenti per ristrutturazione con piano sociale da parte del datore di lavoro EFG sia significativo, non sono soddisfatti i requisiti per una liquidazione parziale del Fondo al 31.12.2020 (vedi nota 9.3). Al 31.12.2020 è stato disdetto il contratto di affiliazione con Dreieck Fiduciaria SA che ha portato all'uscita dell'unico collaboratore assicurato.

Nel 2020 non vi sono stati nuovi casi d'invalidità e non si sono verificati decessi.

2. Assicurati attivi e beneficiari di rendita

2.1. Assicurati attivi

| Struttura per genere | Piano 1* | Piano 2* | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|----------------------|------------|-----------|------------|------------|
| Uomini | 132 | 12 | 144 | 170 |
| Donne | 31 | 1 | 32 | 39 |
| Totale | 163 | 13 | 176 | 209 |

* Si veda il paragrafo 3 per una spiegazione dettagliata inerente i due piani.

La proporzione tra donne e uomini è rimasta pressoché immutata rispetto al 2019.

| Struttura per fasce d'età | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------|------------|------------|
| 24-32 anni | 1 | 1 |
| 33-42 anni | 16 | 17 |
| 43-54 anni | 107 | 127 |
| Dai 55 anni | 52 | 64 |
| Totale | 176 | 209 |
| Età media | 51.5 | 51.3 |

La classe “43-54 anni”, pur avendo registrato nel 2020 il maggior numero di uscite (-20), rimane la più popolosa, rappresentando il 60.79% del totale degli attivi (2019: 60.76%). Il leggero incremento dell'età media degli assicurati e la più alta numerosità degli attivi nelle ultime due fasce evidenziano l'assenza di ricambio generazionale all'interno dei datori di lavoro. Per l'evoluzione nell'anno del numero degli assicurati attivi si rimanda alla nota 1.6.

2.2. Beneficiari di rendita

| Sviluppo | Beneficiari di rendita di vecchiaia ¹ | Beneficiari di rendita d'invalidità ² | Beneficiari di rendita vedovile | Beneficiari di rendita per figli ³ | Totale 2020 | Totale 2019 |
|--------------------------|--|--|---------------------------------|---|-------------|-------------|
| Stato al 1.1. | 129 | 2 | 22 | 17 | 170 | 167 |
| + Entrate | 2 | - | 1 | - | 3 | 10 |
| + / - Conversioni | - | - | - | - | - | - |
| - Decessi / Terminazioni | -1 | - | -1 | -4 | -6 | -7 |
| Stato al 31.12. | 130 | 2 | 22 | 13 | 167 | 170 |

Note:

¹ Includono i pensionamenti anticipati e ordinari

² Al raggiungimento dell'età per il pensionamento ordinario, la rendita d'invalidità viene commutata in rendita di vecchiaia. Gli invalidi parziali sono considerati come unità. In caso di soggetti parzialmente attivi, l'assicurato viene “conteggiato” sia come attivo sia come invalido

³ Includono i figli di pensionati (vecchiaia ed invalidità) e gli orfani

L'effettivo netto è diminuito di -3 unità rispetto all'anno precedente (variazione 2018/2019: +3 unità).

Dei 7 prepensionamenti del 2020 solamente 2 hanno dato origine ad un aumento dei beneficiari di rendita di vecchiaia, in quanto i restanti assicurati hanno prelevato l'Avere di vecchiaia sotto forma di capitale.

Nei 167 beneficiari di rendita sono incluse 3 persone per cui il Fondo riceve il rimborso delle rendite pagate dalla società d'assicurazione “Helvetia” (2019: 3), con cui la Cassa ha riassicurato il rischio d'invalidità e di decesso (si veda nota 5.1).

| Struttura per fasce d'età | Beneficiari di rendita di vecchiaia | Beneficiari di rendita d'invalidità | Beneficiari di rendita vedovile | Beneficiari di rendita per figli | Totale 2020 | Totale 2019 |
|---------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| Meno di 18 anni | - | - | - | 5 | 5 | 6 |
| 18-24 anni | - | - | - | 8 | 8 | 10 |
| 25-54 anni | - | - | - | - | - | 1 |
| 55-64 anni | 25 | 2 | 4 | - | 31 | 35 |
| 65-74 anni | 59 | - | 9 | - | 68 | 64 |
| 75-84 anni | 34 | - | 5 | - | 39 | 37 |
| 85-94 anni | 11 | - | 4 | - | 15 | 15 |
| Oltre i 94 anni | 1 | - | - | - | 1 | 2 |
| Totale | 130 | 2 | 22 | 13 | 167 | 170 |
| Età media | | | | | 68.7 | 67.0 |

Dei 2 invalidi esposti nella tabella, nessuno percepisce una rendita d'invalidità. Gli Averi di vecchiaia sono conservati fino al pensionamento, quando verrà versato il capitale accumulato oppure la rendita di vecchiaia.

2.3. Rapporto tra assicurati attivi e beneficiari di rendita

Il rapporto tra il numero di assicurati attivi e di beneficiari di rendita è passato da 1.23 al 31.12.2019 al 1.05 31.12.2020. L'importante contrazione del numero di assicurati attivi ha causato l'ennesimo peggioramento del rapporto demografico nonostante anche il numero dei beneficiari di rendita si sia ridotto.

Al fine di limitare gli impatti economici-finanziari del trend negativo sul rapporto demografico, grazie al fattivo contributo del Datore di lavoro EFG e con il benestare dell'Autorità di Vigilanza, dal 1.1.2021 è stata implementata la nuova struttura organizzativa della Cassa Base citata nella nota 1.4.2. Tutti i beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020 sono stati ceduti alla CPR unitamente agli attivi ed ai passivi di loro pertinenza in base al contratto di trasferimento di patrimonio tra Fondo e Cassa Base (vedi nota 10).

3. Struttura dei piani assicurativi

3.1. Spiegazione dei piani previdenziali

Dall'acquisizione nel 2017 di BSI da parte di EFG, il Fondo dispone di due piani previdenziali basati sul *primato dei contributi*:

- il "Piano 1" per le persone già assicurate nel Fondo al 30.6.2017,
- il "Piano 2" per tutti gli attivi assunti in Ticino da EFG, o dai datori di lavoro affiliati, dal 1.7.2017.

La seguente tabella offre una panoramica delle prestazioni dei due piani valide dal 1.1.2021:

| | Regolamento previdenziale per piano complementare per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30.6.2017 erano assicurati nel "Fondo Complementare di Previdenza EFG SA" - Piano 1 | Regolamento previdenziale per piano complementare - Piano 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|----------------|----------|------|----------|------|----------|------|----------|------|-----------------|-------------|----------|------|----------|------|----------|------|----------|------|----------|------|----------|------|--|--|-------|--------|----------|------|------|----------|------|------|----------|------|------|----------|------|------|-----------------|-------------|------|-----------------|------|-------------|----------|------|------|----------|------|------|----------|------|------|----------|------|------|----------|------|------|
| ETÀ DI PENSIONAMENTO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Età ordinaria di pensionamento | 64 per donne e uomini | 64 per donne 65 per uomini | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Età minima di pensionamento | 60 per donne e uomini | 60 per donne e uomini | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Età massima di pensionamento | 70 per donne e uomini | 70 per donne e uomini | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PRESTAZIONI DI VECCHIAIA | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Forma di prestazione | Rendita o capitale (sino al 100% dell'avere di vecchiaia accumulato) | Rendita o capitale (sino al 100% dell'avere di vecchiaia accumulato) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rendita di vecchiaia | Avere di vecchiaia moltiplicato per il tasso di conversione. Dal 1.1.2021 la rendita massima è limitata a CHF 100'380 in totale tra Cassa Base e Fondo (2020: CHF 99'540). | Avere di vecchiaia moltiplicato per il tasso di conversione. Dal 1.1.2021 la rendita massima è limitata a CHF 100'380 in totale tra Cassa Base e Fondo (2020: CHF 99'540). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tassi di conversione in % | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Donne e Uomini</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>60 anni:</td><td>4.51</td></tr> <tr><td>61 anni:</td><td>4.62</td></tr> <tr><td>62 anni:</td><td>4.74</td></tr> <tr><td>63 anni:</td><td>4.87</td></tr> <tr><td>64 anni:</td><td>5.00</td></tr> <tr><td>65 anni:</td><td>5.14</td></tr> <tr><td>66 anni:</td><td>5.30</td></tr> <tr><td>67 anni:</td><td>5.46</td></tr> <tr><td>68 anni:</td><td>5.64</td></tr> <tr><td>69 anni:</td><td>5.83</td></tr> <tr><td>70 anni:</td><td>6.04</td></tr> </tbody> </table> | | Donne e Uomini | 60 anni: | 4.51 | 61 anni: | 4.62 | 62 anni: | 4.74 | 63 anni: | 4.87 | 64 anni: | 5.00 | 65 anni: | 5.14 | 66 anni: | 5.30 | 67 anni: | 5.46 | 68 anni: | 5.64 | 69 anni: | 5.83 | 70 anni: | 6.04 | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Donne</th> <th>Uomini</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>60 anni:</td><td>4.51</td><td>4.40</td></tr> <tr><td>61 anni:</td><td>4.62</td><td>4.51</td></tr> <tr><td>62 anni:</td><td>4.74</td><td>4.62</td></tr> <tr><td>63 anni:</td><td>4.87</td><td>4.74</td></tr> <tr><td>64 anni:</td><td>5.00</td><td>4.87</td></tr> <tr><td>65 anni:</td><td>5.14</td><td>5.00</td></tr> <tr><td>66 anni:</td><td>5.30</td><td>5.14</td></tr> <tr><td>67 anni:</td><td>5.46</td><td>5.30</td></tr> <tr><td>68 anni:</td><td>5.64</td><td>5.46</td></tr> <tr><td>69 anni:</td><td>5.83</td><td>5.64</td></tr> <tr><td>70 anni:</td><td>6.04</td><td>5.83</td></tr> </tbody> </table> | | Donne | Uomini | 60 anni: | 4.51 | 4.40 | 61 anni: | 4.62 | 4.51 | 62 anni: | 4.74 | 4.62 | 63 anni: | 4.87 | 4.74 | 64 anni: | 5.00 | 4.87 | 65 anni: | 5.14 | 5.00 | 66 anni: | 5.30 | 5.14 | 67 anni: | 5.46 | 5.30 | 68 anni: | 5.64 | 5.46 | 69 anni: | 5.83 | 5.64 | 70 anni: | 6.04 | 5.83 |
| | Donne e Uomini | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 60 anni: | 4.51 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 61 anni: | 4.62 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 62 anni: | 4.74 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 63 anni: | 4.87 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 64 anni: | 5.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 65 anni: | 5.14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 66 anni: | 5.30 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 67 anni: | 5.46 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 68 anni: | 5.64 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 69 anni: | 5.83 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 70 anni: | 6.04 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Donne | Uomini | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 60 anni: | 4.51 | 4.40 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 61 anni: | 4.62 | 4.51 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 62 anni: | 4.74 | 4.62 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 63 anni: | 4.87 | 4.74 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 64 anni: | 5.00 | 4.87 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 65 anni: | 5.14 | 5.00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 66 anni: | 5.30 | 5.14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 67 anni: | 5.46 | 5.30 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 68 anni: | 5.64 | 5.46 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 69 anni: | 5.83 | 5.64 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 70 anni: | 6.04 | 5.83 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rendita per figli di un beneficiario di una rendita di vecchiaia | Nessuna prestazione | Nessuna prestazione | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Regolamento previdenziale per piano complementare per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30.6.2017 erano assicurati nel "Fondo Complementare di Previdenza EFG SA" - Piano 1

Regolamento previdenziale per piano complementare - Piano 2

PRESTAZIONI PER I SUPERSTITI

| | | |
|--------------------------------|--|---|
| Rendita per coniugi/conviventi | Attivo: 49% dello stipendio assicurato (si veda definizione nella nota 3.2) Invalido: 70% della rendita d'invalidità Pensionato: 50% della rendita di vecchiaia | Attivo: 50% dello stipendio assicurato (si veda definizione nella nota 3.2) Invalido: 50% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: 50% della rendita di vecchiaia |
| Rendita per orfani | Attivo: 15% dello stipendio assicurato Invalido: 15% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: Nessuna prestazione | Attivo: 10% dello stipendio assicurato Invalido: 10% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: Nessuna prestazione |
| Capitale di decesso | 100% dello stipendio assicurato + gli acquisti nelle prestazioni di vecchiaia massime, nonché i capitali risparmiati nel conto complementare «Riscatto pensionamento anticipato» + l'ammontare dell'Avere di vecchiaia (dedotti gli acquisti e il conto complementare sopra elencato) al momento della morte della persona assicurata, al netto dell'eventuale valore in contanti di prestazioni future per i superstiti | Gli acquisti nelle prestazioni di vecchiaia massime, nonché i capitali risparmiati nel conto complementare «Riscatto pensionamento anticipato» + l'ammontare dell'Avere di vecchiaia (dedotti gli acquisti e il conto complementare sopra elencato) al momento della morte della persona assicurata, al netto dell'eventuale valore in contanti di prestazioni future per i superstiti |

PRESTAZIONI D'INVALIDITÀ

| | | |
|--------------------------------|---|---|
| Rendita d'invalidità | 70% dello stipendio assicurato, sino all'età ordinaria di pensionamento | 60% dello stipendio assicurato, sino all'età ordinaria di pensionamento |
| Rendita per i figli d'invalido | 15% dello stipendio assicurato | 10% dello stipendio assicurato |

PRESTAZIONI D'USCITA

| | | |
|---------------------------------|---|---|
| Prestazioni di libero passaggio | Prestazione d'uscita determinata secondo il paragrafo 8 del Regolamento previdenziale | Prestazione d'uscita determinata secondo il paragrafo 8 del Regolamento previdenziale |
|---------------------------------|---|---|

3.2. Finanziamento

La tabella seguente fornisce una panoramica dei principali valori di riferimento dei due piani previdenziali. Il Fondo si prende carico di tutti i costi di gestione.

| | Piano 1 | Piano 2 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|------------|--------|--------|-------|------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-----|------------|--------|--------|-------|------|------|------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----|------------|--------|--------|-------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---|-----|------------|--------|--------|-------|--------|--------|------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|---------|--------|-------|--------|---------|--------|----------|--------|---------|--------|-----|------------|--------|--------|-------|--------|--------|------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|---------|--------|-------|--------|---------|--------|----------|--------|---------|--------|-----|------------|--------|--------|-------|--------|--------|------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|---------|--------|-------|---------|---------|--------|----------|---------|---------|--------|
| Stipendio assicurato | Corrisponde a 7/6 dello stipendio annuo determinante (stipendio base annuo fisso esclusi i bonus) meno l'importo di coordinamento di 5/3 della rendita AVS semplice massima (2021: CHF 28'680, 2020: CHF 28'440) e meno 4 volte la rendita AVS semplice massima (2021: CHF 114'720, 2020: CHF 113'760). | Lo stipendio assicurato corrisponde allo stipendio annuo determinante, pari allo stipendio base annuo fisso secondo gli accordi contrattuali con il datore di lavoro sino ad un massimo di CHF 500'000, senza componenti variabili , diminuito dell'importo di coordinamento. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Lo stipendio assicurato massimo è limitato a CHF 500'000 diminuiti di 34/7 della rendita AVS semplice massima (2021: CHF 139'302, 2020: CHF 138'137), proporzionale al grado di occupazione. | Il coordinamento corrisponde ai 34/7 del valore massimo della rendita AVS semplice (2021: CHF 139'302, 2020: CHF 138'137), proporzionale al grado di occupazione. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Contributi totali In percentuale dello stipendio assicurato | <p>Piano contributivo Standard</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>6.0%</td><td>17.5%</td><td>23.5%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>7.0%</td><td>19.5%</td><td>26.5%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>8.0%</td><td>21.5%</td><td>29.5%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>9.0%</td><td>24.5%</td><td>33.5%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Plus (+3%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>9.0%</td><td>17.5%</td><td>26.5%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>10.0%</td><td>19.5%</td><td>29.5%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>11.0%</td><td>21.5%</td><td>32.5%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>12.0%</td><td>24.5%</td><td>36.5%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Top (+6%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>12.0%</td><td>17.5%</td><td>29.5%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>13.0%</td><td>19.5%</td><td>32.5%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>14.0%</td><td>21.5%</td><td>35.5%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>15.0%</td><td>24.5%</td><td>39.5%</td></tr> </tbody> </table> | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | 18-23 | 2.0% | 3.0% | 5.0% | 24-32 | 6.0% | 17.5% | 23.5% | 33-42 | 7.0% | 19.5% | 26.5% | 43-52 | 8.0% | 21.5% | 29.5% | 53-64 | 9.0% | 24.5% | 33.5% | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | 18-23 | 2.0% | 3.0% | 5.0% | 24-32 | 9.0% | 17.5% | 26.5% | 33-42 | 10.0% | 19.5% | 29.5% | 43-52 | 11.0% | 21.5% | 32.5% | 53-64 | 12.0% | 24.5% | 36.5% | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | 18-23 | 2.0% | 3.0% | 5.0% | 24-32 | 12.0% | 17.5% | 29.5% | 33-42 | 13.0% | 19.5% | 32.5% | 43-52 | 14.0% | 21.5% | 35.5% | 53-64 | 15.0% | 24.5% | 39.5% | <p>Piano contributivo Standard</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.5%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>4.583%</td><td>9.167%</td><td>13.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>5.583%</td><td>11.167%</td><td>16.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>6.583%</td><td>13.167%</td><td>19.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>7.583%</td><td>15.167%</td><td>22.75%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Plus (+2%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.5%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>6.583%</td><td>9.167%</td><td>15.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>7.583%</td><td>11.167%</td><td>18.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>8.583%</td><td>13.167%</td><td>21.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>9.583%</td><td>15.167%</td><td>24.75%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Top (+4%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.5%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>8.583%</td><td>9.167%</td><td>17.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>9.583%</td><td>11.167%</td><td>20.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>10.583%</td><td>13.167%</td><td>23.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>11.583%</td><td>15.167%</td><td>26.75%</td></tr> </tbody> </table> | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | 18-19 | 0.833% | 1.667% | 2.5% | 20-34 | 4.583% | 9.167% | 13.75% | 35-44 | 5.583% | 11.167% | 16.75% | 45-54 | 6.583% | 13.167% | 19.75% | 55-64/65 | 7.583% | 15.167% | 22.75% | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | 18-19 | 0.833% | 1.667% | 2.5% | 20-34 | 6.583% | 9.167% | 15.75% | 35-44 | 7.583% | 11.167% | 18.75% | 45-54 | 8.583% | 13.167% | 21.75% | 55-64/65 | 9.583% | 15.167% | 24.75% | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | 18-19 | 0.833% | 1.667% | 2.5% | 20-34 | 8.583% | 9.167% | 17.75% | 35-44 | 9.583% | 11.167% | 20.75% | 45-54 | 10.583% | 13.167% | 23.75% | 55-64/65 | 11.583% | 15.167% | 26.75% |
| Età | Assicurato | D. L.* | Totale | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18-23 | 2.0% | 3.0% | 5.0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 24-32 | 6.0% | 17.5% | 23.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 33-42 | 7.0% | 19.5% | 26.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 43-52 | 8.0% | 21.5% | 29.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 53-64 | 9.0% | 24.5% | 33.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Età | Assicurato | D. L.* | Totale | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18-23 | 2.0% | 3.0% | 5.0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 24-32 | 9.0% | 17.5% | 26.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 33-42 | 10.0% | 19.5% | 29.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 43-52 | 11.0% | 21.5% | 32.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 53-64 | 12.0% | 24.5% | 36.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Età | Assicurato | D. L.* | Totale | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18-23 | 2.0% | 3.0% | 5.0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 24-32 | 12.0% | 17.5% | 29.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 33-42 | 13.0% | 19.5% | 32.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 43-52 | 14.0% | 21.5% | 35.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 53-64 | 15.0% | 24.5% | 39.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Età | Assicurato | D. L.* | Totale | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18-19 | 0.833% | 1.667% | 2.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20-34 | 4.583% | 9.167% | 13.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 35-44 | 5.583% | 11.167% | 16.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 45-54 | 6.583% | 13.167% | 19.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55-64/65 | 7.583% | 15.167% | 22.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Età | Assicurato | D. L.* | Totale | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18-19 | 0.833% | 1.667% | 2.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20-34 | 6.583% | 9.167% | 15.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 35-44 | 7.583% | 11.167% | 18.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 45-54 | 8.583% | 13.167% | 21.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55-64/65 | 9.583% | 15.167% | 24.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Età | Assicurato | D. L.* | Totale | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18-19 | 0.833% | 1.667% | 2.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 20-34 | 8.583% | 9.167% | 17.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 35-44 | 9.583% | 11.167% | 20.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 45-54 | 10.583% | 13.167% | 23.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 55-64/65 | 11.583% | 15.167% | 26.75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | *D.L. = Datore di lavoro | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Contributi di rischio In percentuale dello stipendio assicurato | Persona assicurata: 2.0% Datore di lavoro: 3.0% | Persona assicurata: 0.833% Datore di lavoro: 1.667% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | Piano 1 | | | | Piano 2 | | | |
|---|--------------------------------------|------------|--------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------|--------|--------|
| Accreditati di vecchiaia I contributi di risparmio della persona assicurata e del datore di lavoro in percentuale dello stipendio assicurato vengono accumulati annualmente come Averi di vecchiaia | Piano contributivo Standard | | | | Piano contributivo Standard | | | |
| | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | Età | Assicurato | D. L.* | Totale |
| | 18-23 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 18-19 | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| | 24-32 | 4.0% | 14.5% | 18.5% | 20-34 | 3.75% | 7.50% | 11.25% |
| | 33-42 | 5.0% | 16.5% | 21.5% | 35-44 | 4.75% | 9.50% | 14.25% |
| | 43-52 | 6.0% | 18.5% | 24.5% | 45-54 | 5.75% | 11.5% | 17.25% |
| | 53-64 | 7.0% | 21.5% | 28.5% | 55-64/65 | 6.75% | 13.5% | 20.25% |
| | Piano contributivo Plus (+3%) | | | | Piano contributivo Plus (+2%) | | | |
| | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | Età | Assicurato | D. L.* | Totale |
| | 18-23 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 18-19 | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| | 24-32 | 7.0% | 14.5% | 21.5% | 20-34 | 5.75% | 7.5% | 13.25% |
| | 33-42 | 8.0% | 16.5% | 24.5% | 35-44 | 6.75% | 9.5% | 16.25% |
| | 43-52 | 9.0% | 18.5% | 27.5% | 45-54 | 7.75% | 11.5% | 19.25% |
| 53-64 | 10.0% | 21.5% | 31.5% | 55-64/65 | 8.75% | 13.5% | 22.25% | |
| Piano contributivo Top (+6%) | | | | Piano contributivo Top (+4%) | | | | |
| Età | Assicurato | D. L.* | Totale | Età | Assicurato | D. L.* | Totale | |
| 18-23 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 18-19 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | |
| 24-32 | 10.0% | 14.5% | 24.5% | 20-34 | 7.75% | 7.5% | 15.25% | |
| 33-42 | 11.0% | 16.5% | 27.5% | 35-44 | 8.75% | 9.5% | 18.25% | |
| 43-52 | 12.0% | 18.5% | 30.5% | 45-54 | 9.75% | 11.5% | 21.25% | |
| 53-64 | 13.0% | 21.5% | 34.5% | 55-64/65 | 10.75% | 13.5% | 24.25% | |

*D.L. = Datore di lavoro

3.3. Altre informazioni sull'attività previdenziale

Tutti i dipendenti della EFG preesistenti all'acquisizione di BSI, nonché tutti gli attivi assunti dal 1.7.2017 da EFG, o dalle altre società del Gruppo, nella Svizzera Tedesca e Romanda sono assicurati dalla Cassa Pensione collettiva Trianon.

Con l'obiettivo di allineare le prestazioni previdenziali e le forme di finanziamento dei dipendenti di EFG nel loro insieme, EFG ha costituito nel 2019 il gruppo di lavoro "Steering Committee Pension Funds EFG".

Una volta terminata l'implementazione della CPR nella Cassa Base (vedi nota 10), il gruppo di lavoro continuerà le sue attività, iniziando dall'armonizzazione delle forme di finanziamento e delle prestazioni previdenziali per i dipendenti di EFG, sino ad arrivare alla possibile introduzione dei cosiddetti "piani 1e".

La nuova struttura organizzativa della Cassa Base è stata resa nota a tutti gli interessati (assicurati attivi e beneficiari di rendita) in data 13.1.2021. Non mancheranno aggiornamenti tempestivi con gli sviluppi futuri delle attività di questo gruppo di lavoro.

4. Principi di valutazione e di presentazione dei conti, continuità

4.1. Conferma della presentazione dei conti secondo Swiss GAAP FER 26

In applicazione dell'Art. 47 della OPP2, i conti del Fondo sono presentati in conformità alle raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti Swiss GAAP FER 26 (1.1.2014).

4.2. Principi contabili e di valutazione

4.2.1. Tenuta della contabilità e principi contabili

Le valutazioni e la tenuta della contabilità rispecchiano le normative CO e OPP2.

Il conto annuale viene chiuso al 31 dicembre.

La gestione della contabilità finanziaria è seguita internamente dall'Amministrazione della Cassa Base, mentre la gestione di parte del patrimonio è affidata a EFG con subdelega a EFGAM.

4.2.2. Principi di valutazione

| | |
|-----------------|---|
| Titoli: | al corso di fine periodo |
| Conti correnti: | al valore nominale adeguato al cambio di fine periodo |
| Derivati: | al valore di rimpiazzo alla fine del periodo |
| Passivi: | al valore nominale |

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

Nessuna modifica dei principi contabili, di valutazione e di presentazione dei conti è stata effettuata nel corso del 2020.

5. Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura

5.1. Genere di copertura dei rischi e riassicurazioni

Il Fondo è un'istituzione di previdenza semiautonoma. Il rischio *longevità* ed il rischio legato all'*investimento* del patrimonio sono assunti interamente dal Fondo. I rischi *d'invalidità e di decesso* prima del raggiungimento dell'età termine sono coperti da un contratto collettivo di riassicurazione congruente presso l'assicurazione "Helvetia", in vigore dal 1.1.2009. Il contratto di riassicurazione è stato rinegoziato nel 2019 per il triennio 2020-2022, con facoltà di disdetta anticipata comunicata alla controparte entro il 30 giugno di ogni anno.

Nel 2020 il tasso dei premi di rischio equivale al 2.53% della massa salariale assicurata (2019: 2.78%), senza addebito di supplementi di premio ma iscrizione di una riserva di salute sui soggetti con rischio accresciuto.

Il totale dei premi pagati nell'anno è indicato nel conto d'esercizio alla voce "Premi assicurativi di rischio".

5.2. Sviluppo dei capitali di previdenza per gli assicurati attivi

I "Capitali di previdenza degli assicurati attivi" hanno la seguente composizione:

| | Piano 1 | Piano 2 | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|---------------|------------|-----------------------|-----------------------|
| Averi di vecchiaia | 42'773 | 493 | 43'266 | 55'312 |
| Conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato" | 131 | - | 131 | 398 |
| Totale Capitali di previdenza assicurati attivi | 42'904 | 493 | 43'397 | 55'710 |
| Numero assicurati al 31.12. | | | 176 | 209 |

In aggiunta all'acquisto nelle prestazioni previdenziali massime, una persona assicurata attiva ha in ogni momento la possibilità di compensare con contributi personali totalmente o parzialmente le decurtazioni delle rendite createsi a seguito di un pensionamento anticipato. L'accumulo di tali contributi avviene nel conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato".

Il tasso d'interesse sugli "Averi di vecchiaia" è fissato all'inizio di ogni anno dal Consiglio, tenendo conto della situazione finanziaria del Fondo.

Nella seduta del 7.2.2020 il Consiglio ha fissato al 2% il tasso d'interesse sugli "Averi di vecchiaia" per il 2020, analogamente, tenuto conto del buon rendimento dell'anno, nella seduta del 29.1.2021 il Consiglio ha riconfermato al 2% la remunerazione sugli "Averi di vecchiaia" per il 2021.

Anche il conto complementare per il "Riscatto pensionamento anticipato" è remunerato da interessi. Il tasso d'interesse viene determinato annualmente dal Consiglio e dal 2017 è allineato con il tasso sugli "Averi di vecchiaia".

L'evoluzione dei "Capitali di previdenza assicurati attivi" è la seguente:

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Capitali al 1.1. | 55'710 | 69'504 |
| Contributi risparmio datore di lavoro e dipendenti | 2'931 | 3'583 |
| Prestazioni di libero passaggio apportate | 101 | 63 |
| Versamenti unici e acquisti dipendenti | 1'056 | 1'292 |
| Prestazioni e Acquisti da divorzio | 20 | 20 |
| Prelievi PPA e Divorzi | -205 | -338 |
| Prestazioni di libero passaggio in uscita | -13'775 | -14'070 |
| Prestazioni in capitale al pensionamento | -2'608 | -2'088 |
| Trasferimento capitale di previdenza beneficiari di rendita | -879 | -2'256 |
| Interessi a favore del capitale di risparmio | 1'046 | - |
| Capitali al 31.12. | 43'397 | 55'710 |
| Numero assicurati al 31.12. | 176 | 209 |

La contrazione nell'anno di CHF 12.313 mio dei "Capitali di previdenza assicurati attivi" è principalmente dovuta alla riduzione significativa del numero di assicurati nel 2020, con conseguente pagamento di PLP in uscita o di capitale di pensionamento oppure riclassifica degli averi di vecchiaia nei "Capitali di previdenza per i beneficiari di rendita" per la conversione dei capitali in rendita.

In aggiunta, il trend decrescente del numero di attivi dell'ultimo triennio si traduce poi in una flessione costante dei contributi di risparmio annuali.

5.3. Totale averi di vecchiaia secondo la LPP

Tutte le prestazioni assicurate sono sovraobbligatorie.

5.4. Sviluppo dei capitali di previdenza per i beneficiari di rendita

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stato del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita al 1.1. | 90'706 | 89'098 |
| Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12. | -2'854 | -3'096 |
| Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali | - | - |
| Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico | - | 4'704 |
| Totale capitale di previdenza beneficiari di rendita al 31.12 | 87'852 | 90'706 |
| Numero beneficiari al 31.12. | 167 | 170 |

La voce "Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e dei nuovi calcoli al 31.12." include nel 2020:

- Per i pensionati dell'anno che hanno optato per le rendite di vecchiaia, i trasferimenti di capitale dai "Capitali di previdenza assicurati attivi" per CHF +879 mio.
- Le rendite pagate nel periodo al netto delle prestazioni assicurative per CHF -5.833 mio.
- Gli interessi "impliciti" al tasso tecnico dello scorso anno sul capitale iniziale stimato per CHF +1.587 mio.
- Altre evoluzioni dell'anno nella popolazione "passiva" stimate in CHF +0.513 mio (quali ad esempio le estinzioni per decessi, le terminazioni di rendite figli, le conversioni di rendite di vecchiaia in vedovili, gli aggiornamenti nella longevità).

La voce "Aggiornamento a seguito di cambiamenti del tasso tecnico" indicava nel 2019 il costo del passaggio da un tasso tecnico del 2.25% al 1.75%.

5.5. Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti attuariali

Allo scopo di coprire adeguatamente tutte le prestazioni previste dal regolamento, così come per prevenire eventuali scostamenti rispetto alle basi attuariali e per tener conto di un eventuale sviluppo salariale, sono state costituite le seguenti riserve attuariali.

In tutte le tabelle dei paragrafi successivi la voce "Aggiornamento a seguito di cambiamenti del tasso tecnico" indicava nel 2019 il costo del passaggio da un tasso tecnico del 2.25% al 1.75%.

5.5.1. Accantonamento per tasso di conversione (Attivi)

I tassi di conversione degli assicurati attivi sono controllati periodicamente e adattati alle nuove basi attuariali ed al nuovo tasso tecnico d'interesse. L'esperto verifica periodicamente i tassi utilizzati e propone al Consiglio le modifiche ritenute opportune e gli accantonamenti necessari per finanziare i cambiamenti. Questa riserva è determinata in modo da coprire il deficit causato dalla differenza tra il tasso di conversione regolamentare e quello calcolato correttamente in funzione delle basi attuariali utilizzate. Per la determinazione dell'accantonamento sono considerate tutte le persone assicurate secondo il primato dei contributi con un'età superiore ai 55 anni in relazione all'età di pensionamento ordinaria.

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stato al 1.1. | 1'318 | 1'086 |
| Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12. | -295 | -1'023 |
| Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali | - | - |
| Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico | - | 1'255 |
| Stato al 31.12. | 1'023 | 1'318 |

I tassi di conversione regolamentari si fondano sulle seguenti basi tecniche:

- Dipendenti attivi già assicurati nel Fondo al 30.6.2017 (Piano 1)
 - tasso tecnico: 2.25% mediamente (sino al 31.12.2019 2.60% mediamente)
 - tavole di mortalità: LPP 2015 generazionali dell'anno 2020 (sino al 31.12.2019 LPP 2015 generazionali dell'anno 2018).
- Dipendenti attivi assunti in Ticino da EFG Bank AG o dai datori di lavoro affiliati, dal 1.7.2017 (Piano 2)
 - tasso tecnico: 2.05-2.15% (sino al 31.12.2019 2.40-2.50%)
 - tavole di mortalità: LPP 2015 generazionali dell'anno 2020 (sino al 31.12.2019 LPP 2015 generazionali dell'anno 2018).

Poiché i tassi di conversione regolamentari sono più alti di quelli attuarialmente neutri, nel 2019 è stato ricostituito questo accantonamento, con successivo adeguamento degli importi nel 2020.

La riduzione nel 2020 è principalmente dovuta agli utilizzi per i prepensionamenti dell'anno e ai rilasci per gli usciti con età superiore ai 55 anni.

5.5.2. Accantonamento per interessi (Attivi e Invalidi)

Il Consiglio di Fondazione, ai sensi dell'articolo 33 del Regolamento previdenziale del Fondo, determina all'inizio di ogni anno il tasso d'interesse per la remunerazione dell'Avere di vecchiaia (attivi e invalidi in primato di contributi) e del conto complementare. A seguito di tale procedura il Fondo costituisce per la prima volta a fine 2020 un accantonamento a copertura degli impegni già prevedibili per l'esercizio 2021. L'importo di questo accantonamento corrisponde al costo stimato degli interessi per un anno al tasso d'interesse del 2%.

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stato al 1.1. | - | - |
| Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12. | 869 | - |
| Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali | - | - |
| Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico | - | - |
| Stato al 31.12. | 869 | - |

5.5.3. Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita

In generale il settore bancario in Svizzera mostra delle statistiche di mortalità (età media di morte) più basse rispetto alla media espressa dalle tavole di mortalità generazionali usate per l'esercizio 2020. Di conseguenza, per i beneficiari di rendita del Fondo ci si attende una longevità mediamente più alta e di riflesso un pagamento delle rendite più esteso nel tempo. È perciò necessario rafforzare il "Capitale di previdenza beneficiari di rendita" con un ulteriore accantonamento.

L'accantonamento per rischio longevità è calcolato facendo l'ipotesi che i beneficiari di una rendita di vecchiaia, per coniugi/conviventi e d'invalidità vitalizia siano più giovani di mezzo anno, di conseguenza avranno bisogno di una rendita pagata mediamente per mezzo anno in più rispetto alla durata media delle rendite di vecchiaia calcolate secondo le tavole di mortalità generazionali LPP 2015.

L'obiettivo finale di questa riserva corrisponde all'1.7% del totale dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendita (esclusi i figli). Al 31.12.2014 questo accantonamento corrispondeva allo 0.7% del totale dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendita e viene aumentato dello 0.25% ogni anno successivo fino al raggiungimento dell'obiettivo. Se il grado di copertura del Fondo alla data di calcolo supera il 110%, questo accantonamento è immediatamente costituito in totalità. Al 31.12.2020 il valore di questo accantonamento corrisponde al valore obiettivo pari al 1.7% dei capitali di previdenza dei beneficiari di rendita (esclusi i figli).

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stato al 1.1. | 1'536 | 1'506 |
| Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12. | -47 | -49 |
| Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali | - | - |
| Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico | - | 79 |
| Stato al 31.12. | 1'489 | 1'536 |

5.5.4. Accantonamento per riduzione tasso tecnico beneficiari di rendita

A fine 2020 è stato istituito un "Accantonamento per riduzione tasso tecnico beneficiari di rendita" allo scopo di finanziare la riduzione del tasso d'interesse tecnico dei pensionati dall'1,75% allo 0,75%.

L'ammontare di questo accantonamento corrisponde alla differenza tra le riserve attuariali e le riserve tecniche calcolate sulla base del tasso d'interesse tecnico corrente dell'1,75% e del tasso d'interesse tecnico obiettivo dello 0,75% e dell'impatto sulla longevità generato da un tasso tecnico più basso.

La riserva si è resa necessaria per consentire il trasferimento dei pensionati e dei loro capitali dal Fondo alla CPR a partire dall'1.1.2021 (vedi nota 10), nell'ambito del progetto Ring Fencing approvato dall'Autorità di Vigilanza (vedi nota 8).

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stato al 1.1. | - | 3'181 |
| Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12. | 10'332 | -253 |
| Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali | - | - |
| Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico | - | -2'928 |
| Stato al 31.12. | 10'332 | - |

Al 31.12.2019 la riserva per la riduzione del tasso tecnico d'interesse è stata interamente utilizzata per finanziarie parzialmente la riduzione del tasso tecnico dal 2.25% al 1.75% su attivi e pensionati.

5.5.5. Ulteriori accantonamenti attuariali

L'esperto in materia di previdenza professionale può prevedere ulteriori accantonamenti, come quelli illustrati nel Regolamento degli accantonamenti attuariali, quali "l'Accantonamento per rischi morte e invalidità assicurati attivi", "l'Accantonamento per casi di prestazioni pendenti", gli "Altri accantonamenti attuariali" per casi non regolamentati ma resisi necessari per il corretto finanziamento del piano previdenziale.

Per la chiusura 2020 l'esperto non ha ritenuto necessario costituire ulteriori accantonamenti specifici (31.12.2019: 0).

5.5.6. Tabella riassuntiva degli accantonamenti attuariali

| Evoluzione riassuntiva degli accantonamenti attuariali | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stato al 1.1. | 2'854 | 5'773 |
| Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12. | 10'859 | -1'325 |
| Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali | - | - |
| Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico | - | -1'594 |
| Stato al 31.12. | 13'713 | 2'854 |

| Composizione riassuntiva degli accantonamenti attuariali | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Accantonamento per tasso di conversione | 1'023 | 1'318 |
| Accantonamento per interessi | 869 | - |
| Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita | 1'489 | 1'536 |
| Accantonamento per tasso tecnico d'interesse | 10'332 | - |
| Totale accantonamenti attuariali | 13'713 | 2'854 |

5.6. Conclusioni dell'ultima perizia attuariale

Nel mese di febbraio 2021 Towers Watson AG ha redatto il bilancio tecnico del Fondo al 31.12.2020.

Le basi tecniche utilizzate per la valutazione degli obblighi pensionistici del Fondo corrispondono alle tavole LPP 2015, GT 2021 con un tasso di interesse tecnico dell'1,75%. Il tasso tecnico all'1,75% è giustificato dalla creazione della nuova riserva che finanzia la riduzione ad un tasso di interesse tecnico dello 0.75% per i pensionati (si veda nota 5.5.4). La riserva si è resa necessaria per consentire il trasferimento dei pensionati e dei loro capitali dal Fondo alla Cassa Pensione Interna (CPR) a partire dall'1.1.2021 (vedi nota 10) secondo quanto sottoposto all'approvazione dell'Autorità di Vigilanza nell'ambito del progetto Ring Fencing (vedi nota 8).

Dal documento emergono le seguenti osservazioni:

- il grado di copertura secondo l'articolo 44, comma 1 OPP2 è pari al 106,2% al 31.12.2020;
- le tavole generazionali LPP 2015 non corrispondono alle basi tecniche più recenti, le tavole generazionali LPP 2020 sono state pubblicate recentemente e saranno attuarialmente implementabili nel 2021;
- il tasso di conversione regolamentare attualmente in vigore (5,0% all'età ordinaria di pensionamento, 64 anni nel Piano 1 e 64-65 anni nel Piano 2) è superiore al tasso di conversione attuarialmente neutro rispetto alle basi attuariali applicate e al tasso tecnico utilizzato. L'Accantonamento per tasso di conversione copre le perdite di pensionamento attese per gli assicurati attivi di età pari o superiore a 55 anni. Tuttavia, il tasso di conversione regolamentare deve essere rivisto periodicamente;
- a causa della continua riduzione degli assicurati attivi, la capacità di ricapitalizzazione del Fondo è ulteriormente diminuita e continua a destare preoccupazione. Con l'obiettivo di meglio garantire i futuri impegni finanziari nei confronti dei pensionati, tutti i pensionati del Fondo, unitamente a quelli della Cassa Base, sono stati trasferiti al 31.12.2020, nella CPR dal 1.1.2021. La CPR ha una contabilità, un patrimonio, un bilancio e un grado di copertura separati. Per supportare eventuali fluttuazioni sfavorevoli del patrimonio della CPR, il datore di lavoro EFG ha costituito una riserva per contributi del datore di lavoro di CHF 52 mio. Gli assicurati attivi hanno di conseguenza migliori opportunità per ottimizzare i rendimenti sul mercato e per garantire che i risparmi pensionistici siano remunerati in linea con i rendimenti ottenuti.

Secondo la valutazione di Towers Watson AG espressa in qualità di esperto legale formale in materia previdenziale:

- le disposizioni regolamentari inerenti le prestazioni ed il loro finanziamento sono conformi ai requisiti di legge;
- gli accantonamenti attuariali coprono le prestazioni promesse che non sono sufficientemente coperte da contributi oppure che sono soggette a fluttuazioni nonché a impegni noti o prevedibili;
- il valore obiettivo della Riserva di fluttuazione è pari al 19.5% ed è adeguato in base alla strategia d'investimento e al livello di sicurezza selezionato;
- il finanziamento delle prestazioni di rischio e delle spese di amministrazione generale tramite i contributi è sufficiente.

5.7. Basi tecniche e altre ipotesi significative di natura attuariale

Le basi attuariali ed il tasso tecnico determinanti per il calcolo delle riserve matematiche sono definiti annualmente dal Consiglio su proposta dell'esperto previdenziale.

Al 31.12.2020 i calcoli attuariali sono stati effettuati sulla base delle seguenti ipotesi:

- **Basi attuariali generazionali LPP 2015 anno 2021** (31.12.2019: generazionali LPP 2015 anno 2020). Le basi tecniche danno un'indicazione precisa sui tassi attesi di mortalità, invalidità, probabilità di essere sposati, età del coniuge, numero di figli e altro per la popolazione di una cassa di previdenza. In particolare, danno un'indicazione sulla speranza media di vita di un beneficiario di rendita.
- **Tasso tecnico 1.75%** (31.12.2019: 1.75%). È il parametro che permette di dare un valore attuale alle rendite future dei pensionati e che pertanto può essere visto anche come il rendimento atteso a lungo termine dal patrimonio.

5.8. Modifiche delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Le modifiche introdotte nei Regolamenti previdenziali entrati in vigore il 1.1.2021 riguardano unicamente l'adeguamento degli importi limite nella previdenza professionale che non hanno causato impatti sul finanziamento delle prestazioni e/o sulle rendite in aspettativa. Anche le basi attuariali sono rimaste invariate rispetto alla precedente chiusura.

| Evoluzione Capitali di previdenza ed accantonamenti attuariali | CHF/000 | CHF/000 |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Stato al 1.1. | 149'270 | 164'375 |
| Aggiornamento a seguito del cambio di regolamento e di nuovi calcoli al 31.12. | -4'308 | -18'215 |
| Aggiornamento a seguito di cambiamenti nelle basi attuariali | - | - |
| Aggiornamento a seguito dei cambiamenti del tasso tecnico | - | 3'110 |
| Stato al 31.12. | 144'962 | 149'270 |

L'evoluzione negativa dei Capitali di previdenza e degli accantonamenti attuariali deriva dalla diminuzione dei Capitali di previdenza degli assicurati attivi e dei Capitali di previdenza dei beneficiari di rendita. Le uscite degli attivi unitamente alle terminazioni di rendite di beneficiari di rendita o alle conversioni in vedovili hanno determinato una riduzione dei capitali di CHF 15.2 mio parzialmente compensata dall'aumento delle riserve attuariali per CHF 10.9 mio.

5.9. Riserva dei contributi dei datori di lavoro (RCDL) con rinuncia d'utilizzo

Al 31.12.2020 tale riserva è pari a zero.

5.10. Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 1 OPP2

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali (Cp) | 144'962 | 149'270 |
| Totale attivi | 155'437 | 170'718 |
| ./. Debiti | -442 | -3'512 |
| ./. Delimitazioni passive | -1'091 | -94 |
| ./. Riserva Contributi Datore di Lavoro senza rinuncia all'uso | - | - |
| Patrimonio netto (Pp) | 153'904 | 167'112 |
| Grado di copertura (Pp/Cp) *100 | 106.2% | 112.0% |

Nel 2020 il grado di copertura si attesta a 106.2%, inferiore di 5.8 punti percentuali rispetto alla precedente chiusura (2019: 112%).

Il peggioramento del grado di copertura è da imputare principalmente a:

- una riduzione del Patrimonio netto di CHF -13.208 mio, dovuto alla diminuzione dei Capitali di previdenza degli assicurati attivi e dei Capitali di previdenza dei beneficiari di rendita che hanno generato pesanti uscite per pagamenti di PLP e capitale di pensionamento pari a CHF - 16.4 mio.
- la riduzione dei Capitali di previdenza, che è stata parzialmente compensata dall'aumento delle riserve attuariali di CHF 10.9 mio (si veda nota 5.8).

L'esercizio 2020 si è chiuso con un disavanzo d'esercizio prima della destinazione alla Riserva di fluttuazione di CHF -8.900 mio (2019: avanzo d'esercizio di CHF 16.944 mio).

Il disavanzo è dovuto principalmente al "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" di CHF 5.099 mio che da solo non è riuscito a compensare il risultato netto negativo dell'attività assicurativa di CHF -13.685 mio.

Nel 2020 il "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" ha generato un rendimento pari al 3.14% sull'Investimento medio (vedi nota 6.6, 2019: 11.10%), contro una remunerazione effettiva nel 2020 dei Capitali degli assicurati attivi del 2% e dei Capitali dei beneficiari di rendita per un teorico 1.75% (ma con la costituzione della riserva per abbassamento del tasso tecnico allo 0.75% si veda nota 5.5.4).

6. Spiegazioni degli investimenti e del relativo risultato netto

6.1. Organizzazione della gestione del patrimonio, regolamento d'investimento

Conformemente al Regolamento organizzativo, il Consiglio di Fondazione (di seguito "Consiglio") è responsabile delle seguenti attività di gestione patrimoniale:

- definizione della politica d'investimento;
- implementazione della strategia d'investimento;
- monitoraggio e controllo della gestione patrimoniale e dei relativi rendimenti;
- esecuzione di tutti i compiti dettagliati nel Regolamento d'investimento.

Come principio generale viene sancito che il patrimonio del Fondo è da gestire così che:

- le prestazioni promesse possano sempre venir pagate per tempo;
 - la capacità di rischio degli investimenti sia rispettata e la sicurezza, in termini nominali, delle prestazioni promesse sia garantita;
 - nel contesto della capacità di rischio, il rendimento complessivo (ricavo corrente e variazioni di valore) sia massimizzato.
- In questo modo nel lungo periodo sarà possibile avere un contributo significativo al finanziamento delle prestazioni in termini reali.

Dal 1.1.2012 il Consiglio ha affidato a PPCMetrics le attività di **Investment Controller** indipendente.

Durante il 2020 il Fondo ha investito il capitale mobiliare esclusivamente in fondi collettivi (senza la possibilità di esercitare il diritto di voto in modo vincolante) e conseguentemente la Cassa non è mai stata chiamata ad esercitare il suo diritto di voto ex art. 22 OReSA.

La **gestione del patrimonio**, esclusi i Fondi UBS (vedi nota 1.5), è affidata a EFG, succursale di Lugano (datore di lavoro). La banca ha poi **delegato** interamente la gestione patrimoniale del mandato "Misto Attivo" del Fondo alla controllata EFGAM dal 1.1.2020.

I gestori patrimoniali:

- sono responsabili della gestione patrimoniale delle singole categorie d'investimento del patrimonio nell'ambito di precise e specifiche indicazioni incluse nel mandato di gestione;
- effettuano le operazioni patrimoniali basandosi su linee guida e direttive stipulate in modo preciso ed in forma scritta;
- fanno rapporto periodicamente al Fondo sull'andamento del patrimonio. A questo scopo stilano un rapporto sulla propria attività nel periodo oggetto del reporting e fanno rapporto verbale (se necessario) all'Amministratore e al Consiglio.

Con il trasferimento alla Cassa Base di una parte di attivi e di passivi all'1.1.2021 per effetto della cessione, nell'ambito della creazione della CPR interna, di tutti i beneficiari di rendita del Fondo in essere al 31.12.2020 (vedi nota 10), si è resa necessaria una revisione della strategia d'investimento del patrimonio, riflessa nel **nuovo Regolamento d'investimento** approvato dal Consiglio il 29.1.2021.

Nel mese di Gennaio 2021 è stato quindi sottoscritto il nuovo mandato per la gestione del portafoglio degli assicurati attivi (**Active Insured Portfolio**) che annulla e sostituisce il mandato "**Misto Attivo**" ancora in vigore al 31.12.2020 e presentato alla nota 6.4.

La nuova strategia d'investimento, definita dal Regolamento e recepita nel nuovo mandato, entrerà in vigore dal 1.4.2021, dopo il periodo di transizione dedicato al graduale adeguamento del portafoglio dalla situazione in essere al 31.12.2020 commentata al paragrafo 6.3.

6.2. Obiettivi e basi di calcolo della Riserva di fluttuazione

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Saldo al 1.1 della Riserva di fluttuazione | 17'842 | 899 |
| Scioglimento (-) / Apporto a carico del conto d'esercizio | -8'900 | 16'943 |
| Riserva di fluttuazione al 31.12. | 8'942 | 17'842 |
| Valore obiettivo della Riserva di fluttuazione | 28'268 | 24'331 |
| Carenza di Riserva di fluttuazione | 19'326 | 6'489 |

Per compensare le oscillazioni della parte attiva del bilancio, nonché per garantire il necessario tasso d'interesse sulle prestazioni, nella parte passiva del bilancio è costituita la Riserva di fluttuazione. La dimensione necessaria della stessa viene determinata secondo il cosiddetto metodo finanziario illustrato nel Regolamento d'investimento.

La Riserva di fluttuazione è definita per mezzo della combinazione delle caratteristiche di rischio storiche (volatilità, correlazione) con i rendimenti attesi (tasso d'interesse senza rischio e premio di rischio) delle varie categorie d'investimento, il tutto basato sulla strategia d'investimento del Fondo. La Riserva di fluttuazione garantisce inoltre, con una sufficiente sicurezza, un tasso d'interesse minimo sul capitale di previdenza vincolato. La dimensione della Riserva di fluttuazione viene espressa in percentuale delle prestazioni.

Nella determinazione delle basi di calcolo per la Riserva di fluttuazione sono considerati sia il principio della continuità, sia la situazione dei mercati monetari.

La funzionalità delle dimensioni è controllata annualmente o, nel caso che eventi speciali lo richiedano, modificata dal Consiglio.

La formula, con la quale la Riserva di fluttuazione è calcolata, è la seguente:

$$ROV = \frac{(1 + RM)}{e^{\ln(1 + E(R))t - z\sigma\sqrt{t}}} - 1$$

RM = Rendimento Minimo

E(R) = Rendimento atteso strategia

σ = Volatilità (rischio) strategia

z = Z - Score della distribuzione standard
(relativo al livello di confidenza scelto)

t = Orizzonte temporale

Per l'anno di bilancio, l'obiettivo della Riserva di fluttuazione corrisponde al 19.5% della totalità dei capitali previdenziali e degli accantonamenti attuariali (31.12.2019: 16.3%).

Nel corso del 2020 sono stati utilizzati CHF -8.900 mio della Riserva di fluttuazione ad integrale copertura del disavanzo d'esercizio (31.12.2019: accantonamento di CHF 16.943 mio).

6.3. Presentazione degli investimenti per categoria e conferma dei limiti secondo OPP2 e regolamento d'investimento

| | 31.12.2020 | | Limiti strategia globale dal 13.11.2017 ⁵ | | | Limiti OPP2 | |
|--|--------------------|---------------|--|---------------|--------------|--------------|--|
| | Patrimonio Globale | | Min | Neutro | Max | in % | |
| | CHF/000 | in % | | | | | |
| Liquidità operativa in CHF ¹ | 1'416 | 0.9% | | | | | |
| Liquidità in gestione in CHF ¹ | 473 | 0.3% | | | | | |
| Liquidità in gestione in valuta estera ¹ | 643 | 0.4% | | | | | |
| Fondi monetari in CHF ¹ | 0 | 0.0% | | | | | |
| Totale liquidità | 2'532 | 1.6% | 0.0% | 1.0% | 35.0% | | |
| Obbligazioni svizzere ¹ | 28'957 | 18.8% | 17.0% | 25.5% | 34.0% | | |
| Obbligazioni estere (hedged) ¹ | 21'539 | 13.9% | 13.5% | 20.5% | 27.5% | | |
| Obbligazioni mercati emergenti ¹ | 6'578 | 4.3% | 0.0% | 0.0% | 5.0% | | |
| Totale obbligazioni | 57'074 | 37.0% | 30.5% | 46.0% | 66.5% | | |
| Azioni svizzere ² | 10'298 | 6.7% | 0.0% | 5.5% | 8.5% | | |
| Azioni estere ² | 39'577 | 25.6% | 0.0% | 24.0% | 33.0% | | |
| Azioni mercati emergenti ² | 9'049 | 5.8% | 0.0% | 4.5% | 6.5% | | |
| Totale azioni | 58'924 | 38.1% | 0.0% | 34.0% | 48.0% | 50.0% | |
| Totale investimenti alternativi | 0 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 15.0% | |
| Fondi immobiliari svizzeri non quotati ³ | 0 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 5.0% | | |
| Fondi immobiliari svizzeri quotati ³ | 24'562 | 15.9% | 9.0% | 13.0% | 17.0% | | |
| Fondi immobiliari esteri (hedged) | 11'214 | 7.3% | 4.0% | 6.0% | 8.0% | 10.0% | |
| Totale immobili | 35'776 | 23.2% | 13.0% | 19.0% | 30.0% | 30.0% | |
| Totale Altri attivi e Delimitazioni attive | 1'131 | 0.7% | | 0.0% | | | |
| Patrimonio Globale (art. 49 OPP2) | 155'437 | 100.6% | | 100.0% | | | |
| Valore di rimpiazzo degli strumenti finanziari aperti ⁶ | -1'002 | -0.6% | | 0.0% | | | |
| Totale Attivo Netto Globale (usato nella nota 6.6) | 154'435 | 100.0% | | 100.0% | | | |
| Valuta estera unhedged⁴ | 17'179 | 11.1% | 0.0% | 8.5% | 17.0% | 30.0% | |
| Liquidità in gestione presso il datore di lavoro | 1'116 | 0.7% | | | | 5.0% | |

¹ Limite individuale d'investimento per debitore in vigore dal 1.1.2011: 10%

² Limite per ogni partecipazione: 5%

³ Limite per ogni immobile: 5%

⁴ Split delle posizioni senza copertura del rischio di cambio contenuto nell'Investment Controlling Report a 31.12.2020

⁵ In vigore sino al 1.4.2021 a seguito dell'entrata in vigore del nuovo Regolamento d'investimento approvato il 29.1.2021 (vedi nota 6.2)

⁶ Dettaglio in nota 6.5

Al 31.12.2020 tutti i limiti di categoria ai sensi dell'OPP 2 (Art. 55) ed i margini di fluttuazione a livello di patrimonio globale definiti dal Regolamento d'investimento sono stati rispettati.

Il posizionamento tattico di EFGAM registra al 31.12.2020 un leggero sovrappeso nel comparto azionario, con l'obiettivo di aumentare l'esposizione nel 2021 man mano che il quadro macro si farà più chiaro e positivo.

Al 31.12.2020 la liquidità totale del Fondo rappresenta il 1.6% del Totale Attivo Netto Globale (2019: 3.6%) e si compone di:

- Liquidità operativa: CHF 1.416 mio (0.9% del Totale Attivo Netto Globale);
- Liquidità mandato Misto Attivo (in CHF e in valuta estera): CHF 1.116 mio (0.7% del Totale Attivo Netto Globale).

Al 31.12.2020 non vi sono valori di rimpiazzo iscritti nella voce “Delimitazioni attive” (2019: nessun valore).
Nella voce “Delimitazioni passive” sono presenti due contratti a termine aperti a fine anno (dettaglio nella nota 6.5) il cui valore di rimpiazzo ammonta a CHF -1.002 mio (2019: nessun valore).

6.4. Conferma del rispetto del limite di mandato di gestione affidato a EFG

Al 31.12.2020 è ancora in vigore il mandato di gestione “Misto Attivo” (vedi nota 6.1).

Questo mandato, sottoscritto con la Banca in data 9.1.2020, contemplava unicamente la modifica del gestore patrimoniale (da Patrimony a EFGAM), confermando i limiti e le categorie d’investimento definiti nel mandato precedente.

Al 31.12.2020, tutti i margini di manovra imposti dal mandato di gestione “Misto Attivo” sono rispettati:

| | 31.12.2020 | | Limiti mandato di gestione Misto Attivo sino al 31.12.2020 | | |
|--|--------------------------|---------------|--|---------------|--------------|
| | Portafoglio Misto Attivo | | Min | Neutro | Max |
| | CHF/000 | in % | | | |
| Liquidità in gestione in CHF | 473 | 0.3% | | | |
| Liquidità in gestione in valuta estera | 643 | 0.5% | | | |
| Fondi monetari in CHF | 0 | 0.0% | | | |
| Totale liquidità | 1'116 | 0.8% | 0.0% | 0.0% | 30.0% |
| Obbligazioni svizzere | 28'957 | 20.4% | 19.0% | 27.5% | 36.0% |
| Obbligazioni estere (hedged) | 21'539 | 15.2% | 15.0% | 22.0% | 29.0% |
| Obbligazioni mercati emergenti | 6'578 | 4.7% | 0.0% | 0.0% | 5.0% |
| Totale obbligazioni | 57'074 | 40.3% | 34.0% | 49.5% | 70.0% |
| Azioni svizzere | 10'298 | 7.3% | 0.0% | 6.0% | 8.5% |
| Azioni estere | 39'577 | 27.9% | 0.0% | 25.5% | 34.5% |
| Azioni mercati emergenti | 9'049 | 6.4% | 0.0% | 5.0% | 6.5% |
| Totale azioni | 58'924 | 41.6% | 0.0% | 36.5% | 49.5% |
| Fondi immobiliari svizzeri quotati | 24'562 | 17.3% | 10.0% | 14.0% | 18.0% |
| Totale immobili | 24'562 | 17.3% | 10.0% | 14.0% | 18.0% |
| Totale portafoglio Misto Attivo | 141'677 | 100.0% | | 100.0% | |
| Credito per imposta preventiva gestito dall'Amministrazione riferito al mandato Misto Attivo | 887 | | | | |
| Valore di rimpiazzo degli strumenti finanziari aperti | -1'002 | | | | |
| Totale “Attivi Netti” Misto Attivo (usato nella nota 6.6) | 141'562 | | | | |

6.5. Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Con decisione del Consiglio di Fondazione del 27.4.2020, al fine di proteggere il portafoglio da pesanti perdite nel comparto azionario dato il particolare clima di incertezza generato dalla pandemia da Coronavirus, sono stati sottoscritti due contratti “short future”.

Nonostante la volatilità del periodo, grazie anche alle politiche di sostegno adottate dai governi, non si sono poi di fatto registrati nel 2020 crolli nel mercato azionario, pertanto detti contratti hanno portato ad una perdita complessiva sul conto d’esercizio 2020 del Fondo di CHF 7.057 mio, di cui CHF 1.002 non realizzati derivanti dalle posizioni ancora aperte al 31.12.2020:

| Progressivo | Scadenza | | Valore contratto | 31.12.2020 |
|--|----------|-------------------------|------------------|---------------|
| | | | CHF/000 | CHF/000 |
| 1 | 19.03.21 | SMI Future | 5'232 | -197 |
| 2 | 19.03.21 | MSCI World Index Future | 29'141 | -805 |
| Totale valori di rimpiazzo sui contratti a termine aperti al 31.12.2020 | | | | -1'002 |

Non vi erano strumenti finanziari derivati aperti al 31.12.2019.

6.6. Presentazione del risultato netto degli investimenti patrimoniali

Per una migliore lettura del “Risultato netto degli investimenti patrimoniali” si considerino le voci di bilancio e del conto d’esercizio riferite alla totalità del patrimonio del Fondo o alle sue componenti, come illustrato nella tavola seguente:

| | Patrimonio Totale | di cui mandato Misto Attivo | di cui Fondi UBS |
|---|-------------------|-----------------------------|------------------|
| | CHF/000 | CHF/000 | CHF/000 |
| Attivi Netti al 31.12.2020 | 154'435 | 141'562 | 11'214 |
| Attivi al 1.1.2020 | 170'718 | 155'930 | 11'548 |
| Investimento medio | 162'577 | 148'746 | 11'381 |
| Risultato della liquidità * | -295 | -300 | |
| Risultato Obbligazioni svizzere | 501 | 501 | |
| Risultato Obbligazioni estere | 1'658 | 1'658 | |
| Risultato Azioni svizzere | 479 | 479 | |
| Risultato Azioni estere | 8'038 | 8'038 | |
| Risultato Fondi immobiliari svizzeri | 2'596 | 2'596 | |
| Risultato Fondi immobiliari esteri | 111 | | 111 |
| Risultato degli strumenti derivati | -7'057 | -7'057 | |
| Retrocessioni attive incassate | 10 | 10 | |
| Spese di amministrazione del patrimonio | -941 | -774 | -167 |
| Totale risultato netto degli investimenti patrimoniali | 5'100 | 5'151 | -56 |
| Reddito in % dell'investimento medio al 31.12.2020 | 3.14% | 3.46% | -0.49% |
| <i>Reddito in % dell'investimento medio al 31.12.2019</i> | <i>11.10%</i> | <i>11.85%</i> | <i>4.26%</i> |

* Il risultato del Patrimonio Totale che non è attribuito alle 2 componenti dell'investimento attiene alla gestione operativa

Il “Risultato netto degli investimenti patrimoniali” al 31.12.2020 ammonta a complessivi CHF 5.1 mio (2019: CHF 19.010 mio). Il risultato ottenuto resta in territorio ampiamente positivo (+3.14%), nonostante l’impatto fortemente negativo derivante dai due futures di cui si è parlato nella nota 6.5 con una perdita di CHF -7.057 mio (escluse le commissioni di gestione e le perdite per delta cambio sul USD).

Come per lo scorso anno si confermano le buone performance registrate dal comparto Azioni estere e Fondi immobiliari svizzeri, di poco inferiori rispetto agli utili del 2019 (rispettivamente CHF -1.967 mio per le Azioni estere e CHF -1.840 mio per i Fondi immobiliari svizzeri).

Pur con risultati positivi, calano invece le performance del comparto svizzero (CHF -0.641 mio per le Obbligazioni svizzere, CHF -1.431 mio per le Azioni svizzere).

Il “Risultato Fondi immobiliari esteri” si riferisce interamente ai Fondi UBS ed include CHF +0.328 mio di dividendi (2019: CHF +0.671 mio).

Le “Retrocessioni attive incassate” sono commentate alla nota 6.9.

6.7. Spiegazione sulle spese di amministrazione del patrimonio

In ottemperanza agli artt. 65 cpv. 3 LPP e 48a cpv. 1 OPP2, conformemente allo Swiss GAAP FER 26, le “Spese di amministrazione del patrimonio” comprendono:

- le spese di competenza del periodo **direttamente addebitate** al Fondo per le prestazioni di servizi e le transazioni effettuate. Si tratta di: commissioni di gestione patrimoniale (quali *flat fees* per commissioni di gestione, diritti di custodia e costi di negoziazione titoli); riaddebito di commissioni per diritti di custodia pagati da EFG; commissioni di broker terzi, spese di regolamento e imposte su singole transazioni (ovvero “*Transaction and tax cost – TTC*”); “*Product and Volume fees*” ai sensi del contratto “Institutional Fund Access (IFA) – Investment agreement” relativo alla piattaforma Credit Suisse; nonché costi fatturati dall’Investment Controller (ovvero “*Supplementary Cost – SC*”);
- le spese **indirette**, compensate con i ricavi o il patrimonio all’interno degli investimenti collettivi, calcolate in base all’indice “*Total Expense Ratio - TER*”. I risultati delle relative categorie d’investimento, all’interno del “Risultato netto degli investimenti patrimoniali”, sono aumentati di conseguenza.

6.7.1. Totale di tutti gli indici di costo in valore per investimenti collettivi rilevati nel conto d’esercizio

Al 31.12.2020 il valore totale degli indici di spesa degli investimenti collettivi, calcolati con indice TER, ammonta a CHF 0.528 mio (31.12.2019: CHF 0.443 mio).

6.7.2. Totale delle spese di amministrazione del patrimonio incluse nel conto d’esercizio in percento degli investimenti trasparenti

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Spese dirette | 413 | 412 |
| Spese indirette (calcolate con indice TER) | 528 | 443 |
| Totale delle spese di amministrazione del patrimonio | 941 | 855 |
| Totale investimenti trasparenti | 152'776 | 167'478 |
| Spese di amministrazione del patrimonio in % degli investimenti trasparenti | 0.62% | 0.51% |

I costi TER sono aumentati complessivamente di CHF 0.085 mio per l’acquisto di tre titoli azionari con un TER più elevato rispetto a quelli già presenti, ma con buone prospettive di rendimento.

Il rapporto percentuale è inoltre sovrastimato per l’impatto negativo sul valore del Totale degli investimenti trasparenti dei future in portafoglio da Aprile 2020, non presenti nel 2019.

6.7.3. Tasso di trasparenza delle spese

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Investimenti trasparenti | 152'776 | 167'478 |
| Investimenti in Mandato Misto Attivo e fondi UBS | 152'776 | 167'478 |
| Tasso di trasparenza delle spese | 100.0% | 100.0% |

6.7.4. Informazione sugli investimenti patrimoniali per i quali non possono essere indicate le spese di amministrazione (art. 48a cpv. 3 OPP2)

Ai sensi dell’art. 48a cpv. 3 OPP2, al 31.12.2020 non vi sono in portafoglio investimenti per cui non sono disponibili dettagli sulle spese di amministrazione del patrimonio (31.12.2019: 0).

6.8. Spiegazione degli investimenti e degli altri crediti presso i datori di lavoro

| Investimenti presso i datori di lavoro | 31.12.2020 | in % | Limiti OPP2 | Articolo |
|--|----------------|-------------|-------------|---------------------------|
| | CHF/000 | | | |
| Liquidità operativa presso EFG SA | 1'416 | 0.91% | | Comunicato UFAS n. 84/486 |
| Liquidità in gestione patrimoniale presso EFG SA | 1'116 | 0.72% | 5.00% | 57 cap. 2 |
| Ratei e risconti attivi presso i datori di lavoro | 0 | 0.00% | | |
| Totale investimenti presso i datori di lavoro | 2'532 | | | |
| Patrimonio Globale (art. 49 OPP2) | 155'437 | 100% | | |

Nel caso di una cassa pensione di una banca (vedi bollettino UFAS, NR. 84 /486), la liquidità operativa non deve essere calcolata come "investimento presso il datore di lavoro" (vedi limite del 5%; Art. 57 OPP 2) e non "influenza" l'operato e la performance del gestore patrimoniale.

Tra Fondo ed EFG è in essere un **contratto di collateralizzazione**, con il quale il datore di lavoro s'impegna a garantire la liquidità della Cassa depositata sui conti correnti della gestione patrimoniale in mandato "Misto Attivo" mediante la costituzione di un deposito collaterale. Al 31.12.2020 il collaterale ammonta a CHF 1.252 mio con una copertura del 112.14% del patrimonio investito presso il datore di lavoro, contro un minimo previsto del 105%.

6.9. Retrocessioni

Il Fondo percepisce delle retrocessioni unicamente da EFG.

Nel corso del 2020 il Fondo ha percepito retrocessioni per un importo pari a CHF 2'337 di competenza del 2019 e CHF 8'091 di competenza del primo semestre 2020 (2019: CHF 15'636 competenza 2019, CHF 6'721 competenza 2018).

Dal 1 luglio 2020 tutti i fondi del patrimonio investito sono "retro-free".

7. Spiegazioni relative ad altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

7.1. Delimitazioni attive

Al 31.12.2020, come al 31.12.2019, non sono presenti delimitazioni attive.

7.2. Delimitazioni passive

| | CHF/000 31.12.2020 | CHF/000 31.12.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Risconto ricavi di competenza dei futuri esercizi | 5 | 5 |
| Valore di rimpiazzo negativo dei contratti a termine aperti a fine anno | 1'002 | - |
| Fatture da ricevere e altri transitori passivi | 84 | 89 |
| Delimitazioni passive | 1'091 | 94 |

La voce "Delimitazioni passive" nel 2020 ha subito un aumento pari a CHF 0.997 mio. L'importante variazione è dovuta al valore di rimpiazzo negativo dei contratti a termine aperti al 31.12.2020 (vedi nota 6.5). Le cifre del 2019 vengono riportate per la prima volta, dato l'esiguo ammontare della posta, nello scorso esercizio non erano state esposte in forma tabellare.

8. Domande dell’Autorità di Vigilanza

Con decisione del 19.5.2020 l’Autorità di Vigilanza ha preso atto del rapporto di gestione 2019.

In data 19.5.2020 l’Autorità di Vigilanza ha emesso la propria conferma di *controllo formale* del “Regolamento degli accantonamenti attuariali” approvato dal Consiglio il 27.4.2020, con validità dal 31.12.2019.

A seguito degli incontri del 25.8.2020 a Lugano e del 29.9.2020 a San Gallo, con comunicazioni del 2.10.2020 e 11.11.2020 l’Autorità di Vigilanza ha espresso parere favorevole al progetto di Ring Fencing, messo in atto il 1.1.2021 (vedi nota 10).

Sono stati inoltre spediti all’Autorità di vigilanza i seguenti documenti, per cui non è al momento ancora pervenuta conferma di controllo:

- in data 21.12.2020 il nuovo “Regolamento previdenziale”, Piano 1 e 2, approvato dal Consiglio il 23.11.2020, con validità dal 1.1.2021;
- in data 5.2.2021 il nuovo “Regolamento degli accantonamenti attuariali”, approvato dal Consiglio il 29.1.2021, con validità dal 31.12.2020;
- in data 5.2.2021 il nuovo “Regolamento d’investimento”, approvato dal Consiglio il 29.1.2021, con validità dal 1.1.2021.

9. Altre informazioni relative alla situazione finanziaria

Nel corso del 2020 il Consiglio ha informato in più occasioni gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sulla situazione della Cassa Base e del Fondo (“Fondazioni EFG Lugano”).

In particolare:

- Con comunicazione del 7.2.2020 tutti gli assicurati attivi sono stati informati in merito al cambio di Presidenza nei Consigli delle Fondazioni EFG, nel rispetto del principio di alternanza della presidenza fra rappresentanti degli assicurati e del datore di lavoro. Sono inoltre stati comunicati i nuovi importi di riferimento della previdenza professionale quali interessi di remunerazione 2020, grado di copertura e performance 2019, certificati di previdenza 2020, scale contributive superiori e riacquisti 2020.
- Con comunicazione del 7.5.2020 tutti gli assicurati attivi sono stati informati della pubblicazione all’interno dell’applicativo Mirò del proprio certificato di previdenza valido per l’anno 2020 e della relativa guida alla lettura.
- Con comunicazione del 19.5.2020 ogni beneficiario di rendita è stato informato riguardo alcune importanti informazioni quali il grado di copertura e performance 2019, rinnovo dei rappresentanti nei Consigli di Fondazioni 2020, Regolamenti di previdenza validi dal 1.1.2020.
- In data 19.5.2020 sono stati diffusi i dettagli dei conti annuali 2019, resi disponibili a tutti gli assicurati e ai beneficiari di rendita, rispettivamente con pubblicazione sul portale aziendale interno e pubblico.
- Il 19.10.2020 gli assicurati attivi sono stati informati in merito alle scadenze di fine anno.
- Con comunicazione del 20.11.2020 ad ogni beneficiario di rendita interessato dal trapasso del conto EFG in Banca Stato è stata inviata una comunicazione contenente un formulario di risposta attraverso il quale confermare la relazione bancaria su cui pagare la rendita di sua spettanza dopo la cessione del pacchetto di clienti retail di EFG a Banca Stato.
- In data 5.1.2021, sono state inviate a tutti i beneficiari di rendita le attestazioni delle rendite per l’anno fiscale 2020.
- Con comunicazione del 13.1.2021 tutti gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sono stati informati in merito ad un importante cambiamento riguardo la nuova struttura organizzativa delle Fondazioni EFG e la conseguente creazione della CPR interna.
- Con comunicazione del 29.1.2021 tutti gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sono stati informati in merito alla pubblicazione sul portale aziendale interno e rispettivamente pubblico, dei nuovi regolamenti previdenziali validi dal 1.1.2021. È stata data trasparenza sul grado di copertura e sulla performance dell’anno 2020 e sono state comunicate le decisioni del Consiglio riguardo agli interessi di remunerazione dell’anno 2021 e del tasso usato per le proiezioni della remunerazione degli Averi di vecchiaia nei certificati di previdenza. Si è altresì informato che la pubblicazione dei certificati 2021 avverrà nel corso del mese di maggio.

9.1. Disavanzo / spiegazione delle misure adottate (art. 44 OPP2 cpv. 2)

Nel corso del 2020 non sono state adottate misure di risanamento in quanto non necessarie.

Nel caso di deterioramenti futuri del grado di copertura, sarà lo “Steering Committee Pension Funds EFG” (nota 3.3) a valutare eventuali piani di risanamento delle due attuali Casse del datore di lavoro nel loro insieme.

9.2. Rinuncia del datore di lavoro all'utilizzo della riserva per contributi propri

Al 31.12.2020 questa voce è pari a 0.

9.3. Liquidazioni parziali

Il “Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi” stabilisce che le condizioni per una liquidazione parziale sono adempite:

- a) in caso di riduzione del personale, se a seguito di **uscite involontarie** il numero di persone assicurate e le loro indennità d'uscita si riducono di **almeno il 10%**. Se la riduzione del personale avviene, a seguito dello stesso motivo, durante un periodo compreso fra uno e due anni, le condizioni sono comunque adempite;
- b) in caso di **abbandono di singoli settori** del datore di lavoro oppure in caso di **scorporo** di singoli settori verso altre società non affiliate al Fondo. A seguito di uscite involontarie, in entrambi i casi i provvedimenti devono toccare **almeno il 5%** delle persone assicurate e il 5% delle indennità d'uscita delle medesime;
- c) se viene **sciolto un contratto di affiliazione**. In questo caso il numero di persone assicurate affiliate deve corrispondere **almeno al 5%** di tutti gli assicurati attivi e di tutti i beneficiari di rendita (qualora tali beneficiari siano interessati dallo scioglimento del contratto di affiliazione) e almeno al 5% delle indennità d'uscita di tutte le persone assicurate, ovvero dei capitali previdenziali (qualora i beneficiari di rendita siano interessati dallo scioglimento del contratto di affiliazione). Al momento dello scioglimento, la convenzione di affiliazione tra la società uscente e il Fondo deve essere inoltre costituita da almeno due anni.

Nel biennio 2019-2020 il numero degli assicurati attivi ha continuato a ridursi. Tuttavia, l'entità della riduzione a causa di uscite involontarie (22.02% in termini di indennità d'uscita ma solo 5.62% in termini di numero di assicurati) non soddisfa i requisiti di una liquidazione parziale secondo la condizione a) sopracitata.

Nello stesso periodo non sono stati abbandonati singoli settori del datore di lavoro (condizione b) ma è stato sciolto al 31.12.2020 il contratto di affiliazione con Dreieck Fiduciaria SA. Le uscite per lo scioglimento del contratto di affiliazione pesano per lo 0.48% in termini di numero degli assicurati e per lo 0.69% in termini di indennità d'uscita, pertanto la condizione c) del regolamento non è adempiuta.

L'esame sarà ripetuto per il biennio 2020-2021.

9.4. Separate accounts

Non applicabile.

9.5. Messa a pegno di attivi

Non applicabile.

9.6. Responsabilità solidali e cauzioni

Non applicabile.

9.7. Procedure giudiziarie in corso

Nel corso del 2020 non sono state attivate procedure giudiziarie a carico del Fondo.

9.8. Operazioni particolari

Non applicabile.

10. Eventi posteriori alla data di bilancio

Con validità 1.1.2021 il Fondo (Trasferente) ha trasferito alla Cassa Base (Ricevente) una parte di attivi e di passivi ai sensi dell'articolo 98 della Legge federale sulla fusione, la scissione, la trasformazione ed il trasferimento di patrimonio (LFus).

Gli attivi ed i passivi trasferiti corrispondono alla parte di patrimonio di pertinenza dei beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020, i cui diritti ed obblighi previdenziali sono trasferiti in capo alla Ricevente dal 1.1.2021.

Gli attivi netti trasferiti che ammontano a CHF 105'824'273 sono valutati al valore di mercato del 31.12.2020, in conformità ai principi contabili Swiss GAAP RPC 26, approvati dagli Organi di controllo del Trasferente e della Ricevente.

Le passività attuariali dei beneficiari di rendita del Fondo al 1.1.2021 sono valutate al 31.12.2020 dall'Esperto in materia di previdenza professionale del Trasferente e del Ricevente.

Il valore totale dell'attivo eccedente trasferito ammonta a CHF 1.

I beneficiari di rendita trasferiti dal Fondo, unitamente a quelli della Cassa Base al 31.12.2020, confluiscono dal 1.1.2021 nella neocostituita Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR) della Fondazione, che beneficia di una Riserva Contributi del Datore di Lavoro EFG di CHF 52 mio al fine di attenuare l'impatto di eventuali fluttuazioni sfavorevoli dei mercati finanziari nella gestione della CPR.

11. Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale 2020



Ernst & Young SA
Corso Elvezia 9
Casella postale
CH-6901 Lugano

Telefono: +41 58 286 24 24
Telefax: +41 58 286 24 00
www.ey.com/ch

Al Consiglio di fondazione del

Fondo Complementare di Previdenza EFG SA, Lugano

Lugano, 30 aprile 2021

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato il conto annuale del Fondo complementare di previdenza EFG SA, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato (pagine da 7 a 37), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

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 2020 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;
- ▶ 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;
- ▶ 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



Erico Bertoli
Perito revisore abilitato



Michele Balestra
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Allegato

- ▶ Conto annuale costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato

Fondo Complementare di Previdenza EFG SA

Viale Stefano Franscini 8

6900 Lugano

Svizzera

Telefono + 41 58 808 20 19

fondazionePrev@efgbank.com

