

Stimati assicurati, cari seniori della nostra Fondazione,

per il Consiglio di fondazione, il cui periodo amministrativo dura 6 anni, l'anno 2017 appena trascorso è stato caratterizzato da diverse nomine.

Ci teniamo a ringraziare la signora Brigitte Kohler, eletta nel 1996 nel Consiglio di fondazione quale rappresentante dei lavoratori nell'allora Clinica Ita Wegman, per i suoi 21 anni di collaborazione; il signor Kurt Bitterli, che per 12 anni ha rappresentato l'istituto La Motta quale datore di lavoro; il signor Peter Schneeberger, che è stato per 8 anni rappresentante dei lavoratori dell'istituto Sonnenhof. E infine il signor Charles Wüest, che siede nel Consiglio di fondazione da ben 32 anni, ovvero dal lontano 1985, in veste di uno dei due rappresentanti dei datori di lavoro della Clinica Sonnenhof. Quale direttore amministrativo egli lavorerà per la Fondazione ancora per due anni.

Nel Consiglio di fondazione sono stati ora eletti: per la Clinica Arlesheim la signora Annette Waldner; per l'istituto Sonnenhof la signora Jacqueline Schmid; il signor Riccardo Lüthi, direttore della Fondazione La Motta, quale rappresentante dei datori di lavoro e il signor Thomas Schneeberger, direttore amministrativo dell'istituto Sonnenhof, quale rappresentante di uno dei due datori di lavoro. Ringrazio tutti anticipatamente per la loro disponibilità a collaborare nel Consiglio di fondazione.

Anche l'ufficio di revisione è una vecchia conoscenza: dopo 24 anni la ditta Bedon Revision & Treuhand AG, in seguito Confiducia AG, ha deciso di rimettere il mandato di revisione dei conti affidatole nel 1993 e, in generale, di cessare la revisione dei conti degli istituti di previdenza. Il Consiglio di fondazione ha incaricato pertanto nuovamente la ditta Copartner Revisions AG, che aveva già lavorato per noi una volta per due anni (2005 e 2006).

Il 2017 è stato anche un anno di importanti decisioni. A causa della speranza di vita più lunga della popolazione il Consiglio di fondazione ha dovuto ridurre ancora una volta la cosiddetta aliquota di conversione dal 6 per cento al 5,3 per cento. Con l'aliquota di conversione del 6,8 per cento prevista attualmente dalla legge, per ogni pensionamento occorre tuttavia verificare se almeno gli importi legali delle rendite secondo la LPP sono rispettati. Fra i due importi risultanti viene versato comunque l'importo più elevato. Negli ultimi tempi succede regolarmente. Infatti la riduzione dell'aliquota di conversione LPP del 6,8 per cento non ha superato, come noto, lo scoglio della votazione popolare. Di conseguenza il nostro istituto di previdenza è talvolta confrontato a difficoltà che sono correlate a perdite finanziarie.

Anche in relazione all'evoluzione demografica è stato deciso di adeguare le basi attuariali (tavole biometriche) della cassa pensioni da LPP 2010 a LPP 2015. E infine il tasso d'interesse tecnico andrà ridotto dal 3 per cento al 2 per cento in tre fasi: nel 2017 al 2.5 per cento, nel 2018 al 2.25 per cento e nel 2019 al 2 per cento.

Il Consiglio di fondazione confermava anche sul piano formale il previsto trasferimento della direzione amministrativa alla Società di consulenza per il secondo pilastro SA, Basilea-Berna-Zurigo al 1° gennaio 2020, e questo nel corso del disciplinamento successivo.

Fortunatamente il grado di copertura si è ripreso grazie ai buoni risultati d'investimento raggiungendo il 103.3 per cento, sebbene si prevedano elevati costi a titolo di garanzia parziale degli investimenti di capitale contro i ribassi dei corsi. Purtroppo non ci è stato possibile come sempre acquistare altri immobili. La domanda è così grande che le nostre offerte d'acquisto sono regolarmente superate da offerte più allettanti.

In allegato è pubblicato il risultato contabile della Fondazione.

Dornach, 26 marzo 2018
Christoph Oling, presidente del Consiglio di fondazione

**FONDAZIONE COMUNE
ISTITUTO CLINICO-TERAPEUTICO, ARLESHEIM**

BILANCI AL 31 DICEMBRE 2017 E ANNO PRECEDENTE

	Allegato Numero	31.12.2017 CHF	31.12.2016 CHF
ATTIVI			
Investimenti patrimoniali			
Averi bancari	6	7'755'357.75	5'083'205.12
Debitori Datori di lavori	6 / 6.5.1	0.00	5'346.11
Debitori	6	243'851.59	296'623.80
Obbligazioni	6	19'005'157.53	18'164'138.00
Attivi	6	38'202'985.04	29'860'441.00
Fondi immobiliari	6	7'491'630.05	6'560'815.00
Immobili	6	15'380'826.17	14'684'318.80
Investimenti alternativi	6	2'913'367.91	2'263'208.56
Totale investimenti patrimoniali		90'993'176.04	76'918'096.39
Attivi delimitazioni contabili		94'906.00	84'561.00
Totale attivi		91'088'082.04	77'002'657.39
PASSIVI			
Impegni			
Prestazioni di libero passaggio e rendite		350'076.70	687'869.30
Altri impegni e accantonamenti a breve termine		136'129.15	505'515.45
Impegni Datori di lavoro		75'907.21	77'349.41
Totale impegni		562'113.06	1'270'734.16
Passivi delimitazioni contabili		114'162.10	115'756.75
Riserve di contributi Datori di lavoro			
Riserve di contributi con rinuncia all'utilizzazione	6.5.2	2'717'156.35	2'717'156.35
Totale riserva di contributi datori di lavoro		2'717'156.35	2'717'156.35
Accantonamenti non tecnici	7.1	1'903'237.20	1'903'237.20
Capitali della previdenza e accantonamenti tecnici			
Capitali della previdenza Assicurati attivi	5.2	61'054'742.13	52'804'361.39
Capitali della previdenza Beneficiari di rendite AI	5.3	1'959'224.41	1'710'011.63
Beneficiari di rendite Capitale di copertura	5.5	21'721'772.33	17'806'472.00
Accantonamento per l'aumento della speranza di vita	5.5	216'657.00	620'915.00
Accantonamento per oscillazioni nel decorso dei rischi	5.5	875'296.00	734'104.00
Totale capitali della previdenza e accantonamenti tecnici		85'827'691.87	73'675'864.02
Riserva di fluttuazione del valore	6.2	0.00	0.00
Capitale della Fondazione, mezzi liberi			
Capitale di fondazione		70'000.00	70'000.00
Eccedenza di uscite anno precedente		-2'750'091.09	-1'778'517.43
Eccedenza di uscite / entrate		2'643'812.55	-971'573.66
Totale mezzi liberi		-36'278.54	-2'680'091.09
Totale passivi		91'088'082.04	77'002'657.39

**FONDAZIONE COMUNE
ISTITUTO CLINICO-TERAPEUTICO, ARLESHEIM**

CONTI D'ESERCIZIO 2017 E ANNO PRECEDENTE

	Allegato Numero	2017 CHF	2016 CHF
Parte assicurativa			
Contributi dei lavoratori	3.2	2'914'765.15	2'702'472.70
Contributi dei datori di lavoro	3.2	2'914'765.14	2'702'472.71
Depositi unici e somme di riscatto		268'421.20	5'117'373.80
Depositi nelle riserve di contributi dei datori di lavoro	6.5.2	0.00	0.00
Depositi in caso di ripresa di effettivi di assicurati	7.1	0.00	1'903'237.20
Contributi e depositi ordinari e di altro tipo		6'097'951.49	12'425'556.41
Depositi di libero passaggio		9'831'910.77	3'353'233.82
Pagamenti per prelievi anticipati PPA / divorzio		20'000.00	0.00
Prestazioni d'entrata		9'851'910.77	3'353'233.82
Entrate da contributi e prestazioni d'entrata		15'949'862.26	15'778'790.23
Rendite di vecchiaia e per superstiti		-1'697'220.00	-1'527'305.00
Rendite per invalidi		-186'840.00	-195'472.00
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento		-601'495.25	-891'062.35
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità		-49'368.15	0.00
Prestazioni regolamentari		-2'534'923.40	-2'613'839.35
Prestazioni extra regolamentari		0.00	0.00
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-3'017'323.57	-4'424'337.93
Prelievi anticipati PPA / divorzio		-237'600.00	-70'920.25
Prestazioni d'uscita		-3'254'923.57	-4'495'258.18
Uscite per prestazioni e prelievi anticipati		-5'789'846.97	-7'109'097.53
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale della previdenza Assicurati attivi	5.2	-7'721'225.69	-5'316'213.82
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale della previdenza Beneficiari di rendite AI	5.3	-302'005.26	998'887.09
Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di copertura Beneficiari di rendite	5.5	-3'915'300.33	-3'129'807.92
Scioglimento (+) / costituzione (-) Accantonamenti tecnici	5.5	263'066.00	204'640.00
Remunerazione capitale della previdenza Assicurati attivi / beneficiari di rendite	5.2/5.3	-550'289.20	-635'229.00
Scioglimento (+) / costituzione (-) Riserve di contributi	6.5.2	0.00	0.00
Scioglimento/costituzione Capitale della previdenza, Accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-12'225'754.48	-7'877'723.65

**FONDAZIONE COMUNE
ISTITUTO CLINOC-TERAPEUTICO, ARLESHEIM**

CONTI D'ESERCIZIO 2017 E ANNO PRECEDENTE

	Allegato Numero	2017 <u>CHF</u>	2016 <u>CHF</u>
Prestazioni assicurative		462'512.85	180'717.35
Quote eccedentarie da assicurazioni		11'418.95	95'792.35
Ricavo da prestazioni assicurative		473'931.80	276'509.70
Premi per prestazioni di rischio e costi			
Premi per prestazioni di rischio		-419'062.20	-293'132.25
Premi per costi		-88'860.55	-66'873.10
Utilizzazione di quote eccedentarie da assicurazioni		-11'418.95	-95'792.35
Contributi al fondo di garanzia secondo gli artt. 56-59 LPP		-30'058.90	-20'000.00
Oneri assicurativi		-549'400.60	-475'797.70
Risultato netto della parte assicurativa		-2'141'207.99	592'681.05
Risultato netto degli investimenti patrimoniali			
Risultato mezzi liquidi		-23'017.85	752.90
Interessi di mora su prestazioni di libero passaggio		-29'819.24	-11'265.35
Reddito da interessi per crediti a breve termine		0.00	13'999.95
Risultato netto da titoli		0.00	549'975.86
Risultato da obbligazioni		227'286.01	0.00
Risultato da azioni		6'058'478.54	0.00
Risultato da fondi immobiliari		443'559.75	0.00
Risultato da immobili	6.3	559'218.92	568'373.85
Risultato da investimenti alternativi		76'160.00	0.00
Garanzia per titoli		-1'741'283.89	0.00
Amministrazione patrimoniale		-537'769.50	-567'287.30
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	6.4	5'032'812.74	554'549.91
Costituzione di accantonamenti non tecnici	7.1	0.00	-1'903'237.20
Altri ricavi		4'196.10	4'988.30
Altri oneri		-3'044.25	0.00
Amministrazione generale		-177'839.55	-169'101.95
Ufficio di revisione		-35'000.00	-25'000.00
Periti della previdenza professionale		-20'000.00	-25'000.00
Autorità di vigilanza		-16'104.50	-1'453.77
Oneri amministrativi		-248'944.05	-220'555.72
Eccedenza di entrate (+) / di uscite (-) prima della costituzione / dello scioglimento della riserva di fluttuazione del valore		2'643'812.55	-971'573.66
Costituzione (-) / scioglimento (+) della riserva di fluttuazione del valore	6.2	0.00	0.00
Eccedenza di ricavi / oneri		2'643'812.55	-971'573.66

FONDAZIONE COMUNE ISTITUTO CLINICO-TERAPEUTICO, ARLESHEIM

ALLEGATO AL CONTO ANNUALE 2017

1. Basi e organizzazione

1.1 Scopo

La Fondazione ha lo scopo di assicurare la previdenza professionale dei lavoratori delle associazioni fondatrici e dei loro affiliati contro i rischi economici legati alla vecchiaia, al decesso e all'invalidità conformemente alla LPP e alle sue disposizioni esecutive.

Le organizzazioni, che sono strettamente legate alle ditte fondatrici dal profilo economico o finanziario, possono affiliarsi in virtù di una convenzione scritta che va presentata per parere all'autorità di vigilanza.

La Fondazione può assicurare la previdenza oltre le prestazioni minime legali.

Per raggiungere il suo scopo la Fondazione può concludere contratti assicurativi o subentrare in contratti esistenti. In tale contesto essa funge al tempo stesso da stipulante dell'assicurazione e da beneficiaria.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La Fondazione è iscritta nel registro della BSABB (Vigilanza LPP e sulle fondazioni dei due semi Cantoni di Basilea) con il numero BL-0110 ed effettua le compensazioni con il Fondo di garanzia LPP (conteggi).

1.3 Indicazione dell'atto e regolamenti

Atto del	9 novembre 1989	
Regolamento di previdenza	8 giugno 2017	valevole dal 01.01.2017
Regolamento d'investimento	22 ottobre 2014	valevole dal 01.01.2015
Regolamento organizzativo	31 ottobre 2013	valevole dal 01.01.2014
Regolamento relativo agli accantonamenti e alle riserve di fluttuazione	6 maggio 2015 / 31.12.2017	valevole dal 31.12.2017
Regolamento sulla liquidazione parziale	22 ottobre 2007	
Aggiunta 1	22 ottobre 2009	

1.4 Organo direttivo / Diritto di firma

Rappresentante dei datori di lavoro e presidente	Christoph Oling	periodo amministrativo sino al 2017
Rappresentante dei datori di lavoro e direttore	Charles Wüest	periodo amministrativo sino al 2017
Rappresentante dei datori di lavoro	Riccardo Lüthi	periodo amministrativo sino al 2017
Rappresentante dei datori di lavoro	Frieder Recht	periodo amministrativo sino al 2017
Rappresentante dei lavoratori	Brigitte Kohler	periodo amministrativo sino al 2017
Rappresentante dei lavoratori	Ursula Signer	periodo amministrativo sino al 2017
Rappresentante dei lavoratori	Daniela Bossalini	periodo amministrativo sino al 2017
Rappresentante dei lavoratori	Peter Schneeberger	periodo amministrativo sino al 2017

Secondo gli Statuti, il Consiglio di fondazione si compone di almeno otto membri designati per metà dai lavoratori e per metà dai datori di lavoro.

Il Consiglio di fondazione rappresenta la Fondazione verso l'esterno, designa quelle persone che rappresentano la Fondazione in modo vincolante sul piano giuridico e ordina le modalità di firma. Il diritto di firma a due spetta a Christoph Oling, Charles Wüest e Brigitte Kohler.

1.5 Periti, organo di revisione, consulente, autorità di vigilanza

Periti in materia di previdenza professionale	Società di consulenza per il secondo pilastro SA, Peter Gubser, Basilea
Organo di revisione	Copartner Revision AG, Basilea
Contabilità	La contabilità commerciale e tecnica è tenuta da Charles Wüst, Arlesheim
Direttore	Charles Wüest
Esperto in materia d'investimenti	Riedweg & Hrovat AG, Basel (cfr. 6.1.1)
Autorità di vigilanza	BSABB (Autorità di vigilanza LPP e sulle fondazioni dei due semi Cantoni di Basilea)

1.6 Datori di lavoro affiliati

- Clinica Arlesheim AG, Arlesheim
- Sonnenhof Arlesheim AG, Arlesheim
- Fondazione La Motta, Brissago
- MTZ Sirius GmbH, Arlesheim

2. Membri attivi e beneficiari di rendite	31.12.2017	31.12.2016
	Numero	Numero
2.1 Membri attivi		
Donne	588	567
Uomini	241	222
Totale	829	789
Stato 1.1.2017	789	
Entrate	163	
Uscite	-123	
Stato 31.12.2017	829	

	31.12.2017	31.12.2016
	Numero	Numero
2.2 Beneficiari di rendite		
Rendite di vecchiaia	140	134
Rendite per figli di pensionati	2	2
Rendite d'invalidità	22	24
Rendite per figli d'invalidi	6	6
Rendite per superstiti	11	10
Rendite per orfani	5	5
Totale rendite	186	181

3. Modalità di attuazione dello scopo

3.1 Spiegazioni relative al piano previdenziale

Il piano previdenziale si basa sul primato dei contributi e si fonda sul regolamento entrato in vigore il 1° gennaio 2017.

La rendita di vecchiaia è calcolata in per cento dell' avere di vecchiaia (aliquota di conversione) che l' assicurato ha conseguito al momento dell' età di pensionamento. Un pensionamento anticipato a un' aliquota di conversione ridotta è possibile per assicurati che hanno compiuto i 60 anni. Le singole aliquote di conversione sono enumerate nell' allegato 2 del Regolamento.

Le prestazioni in caso di decesso e invalidità si basano sul salario assicurato nel momento in cui si verifica il caso di previdenza.

Il salario assicurato corrisponde all' ultimo salario annuo conosciuto soggetto all' AVS. Il salario assicurato è limitato al settoplo della rendita semplice massima di vecchiaia AVS e corrisponde almeno al 12.5 per cento dell' importo massimo della rendita semplice di vecchiaia AVS.

3.2 Averi di vecchiaia e finanziamento dell' istituto di previdenza

Gli accrediti annui di vecchiaia ammontano:

Età	in % del salario assicurato
20-34	6
35-44	9,5
45-54	11
55-64/65	13

I lavoratori e i datori di lavoro versano importi compresi fra lo 0.8 e il 7.5 per cento.

4. Principi di valutazione e presentazione dei conti, continuità

4.1 Conferma mediante la presentazione dei conti secondo Swiss GAAP FER 26

La contabilità, la tenuta del bilancio e la valutazione devono essere conformi alle prescrizioni del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuo, che si compone del bilancio, del conto d' esercizio e dell' allegato, illustra la situazione finanziaria effettiva ai sensi della legislazione sulla previdenza professionale ed è conforme alle prescrizioni di Swiss GAAP FER 26.

4.2 Presentazione del conto annuo

I dati indicati nel conto annuo relativi all' anno oggetto del rapporto sono stati in parte suddivisi secondo nuove categorie. Le cifre riportate nel bilancio sono state adeguate di conseguenza; nel conto d' esercizio le cifre dell' anno precedente sono state adeguate solo in parte.

5. Rischi attuariali / Copertura di rischio / Grado di copertura

5.1 Genere di copertura di rischio, riassicurazioni

I rischi d'invalidità e decesso degli assicurati attivi sono riassicurati in modo congruente presso la società svizzera di assicurazione sulla vita Mobiliare SA.

5.2 Capitali di previdenza Assicurati attivi

	2017	2016
	CHF	CHF
Stato al 1° gennaio	52'804'361	46'874'208
Accrediti di vecchiaia	4'852'178	4'506'367
Depositi di libero passaggio	9'299'032	3'353'234
Depositi unici + somma di riscatto, inclusi rimborsi PPA	288'421	5'117'374
Interessi	531'597	613'939
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-3'017'324	-4'400'270
Prelevi anticipati PPA / divorzio	-237'600	-70'920
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento	-601'495	-891'062
Prestazioni di capitale in caso di decesso	-49'368	147
Utili di mutazione e correzione di anni precedenti	-2'439	0
Nuova ripartizione del capitale di previdenza per beneficiari di rendite AI	0	-8'916
Nuova ripartizione del capitale di copertura per beneficiari di rendite	<u>-2'812'620</u>	<u>-2'289'740</u>
Stato al 31 dicembre	<u><u>61'054'743</u></u>	<u><u>52'804'361</u></u>

5.3 Capitali di previdenza Beneficiari di rendite AI

	2017	2016
	CHF	CHF
Stato al 1° gennaio	1'710'012	2'107'803
Accrediti di vecchiaia	86'846	87'364
Depositi di libero passaggio	532'879	4'010
Nuova ripartizione del capitale di previdenza per assicurati attivi	0	8'916
Prestazioni di libero passaggio	0	-24'067
Interessi	18'692	21'290
Pensionamenti/decessi	-389'205	-495'304
Stato al 31 dicembre	<u><u>1'959'224</u></u>	<u><u>1'710'012</u></u>

L'ammontare della remunerazione dei capitali della previdenza è decisa dal Consiglio di fondazione in considerazione della situazione finanziaria e degli eventi attuali sul mercato dei capitali, fermo restando che, in presenza di un grado di copertura di oltre il 100 per cento, non è possibile scendere al di sotto del tasso d'interesse minimo legale.

Il 27 ottobre 2016 il Consiglio di fondazione ha deciso di fissare il tasso d'interesse all'1.0 per cento.

5.4 Averi di vecchiaia secondo la LPP	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Averi di vecchiaia secondo la LPP (conto di controllo parallelo)	32'975'848	28'433'257
Tasso minimo d'interesse LPP	1.0%	1.25%

5.5 Evoluzione del capitale di copertura Beneficiari di rendite / Accantonamenti tecnici	2017	2016
	CHF	CHF

Capitale di copertura Beneficiari di rendite

Stato al 1° gennaio	17'806'472	15'665'750
Nuova ripartizione del capitale di previdenza Attivi	2'812'619	2'289'740
Nuova ripartizione del capitale di previdenza Beneficiari di rendite (invalidi)	389'205	430'788
Aumento in base al calcolo di periti della previdenza professionale	713'476	-579'806
Stato al 31 dicembre	<u>21'721'772</u>	<u>17'806'472</u>

Accantonamenti tecnici

Accantonamento per aumento della speranza di vita	216'657	620'915
Accantonamento per oscillazioni nell'andamento dei rischi	875'296	734'104
Stato al 31 dicembre	<u>1'091'953</u>	<u>1'355'019</u>

Accantonamento per aumento della speranza di vita

Art. 5 Regolamento relativo agli accantonamenti

I capitali di copertura dei beneficiari di rendite sono calcolati sulla base della LPP 2015 PT 2016, ragione per cui i capitali di copertura risultano maggiorati dello 0.5 per cento all'anno dall'introduzione delle basi. Al 31.12.2017 l'accantonamento per l'aumento della speranza di vita rappresenta l'1.0 per cento del capitale di copertura.

Accantonamento per oscillazioni nell'andamento dei rischi

Art. 8 Regolamento relativo agli accantonamenti

L'ammontare dell'accantonamento è calcolato con la formula seguente:

$0.5/\sqrt{\text{(numero beneficiari rendite senza rendite per figli)} \times \text{capitale di copertura}}$

Gli accantonamenti sono stati calcolati da periti in materia di casse pensioni (cfr. Rapporto peritale *Vorsorgeverpflichtungen per 31.12.2017*)

5.6 Rapporto attuale dell'esperto della previdenza professionale

Dal momento che non vi è una copertura insufficiente, il rapporto peritale viene allestito soltanto ogni tre anni. L'ultima perizia attuariale è stata approntata il 31.12.2015.

Il grado di copertura con e senza riserve di contributi dei datori di lavoro è stato confermato dal perito al 31.12.2016 nel suo rapporto del 22.06.2017.

5.7 Basi tecniche e relative modifiche nel 2017

LPP 2015, PT 2016 (anno precedente LPP 2010, PT 2007)

tasso d'interesse tecnico 2.5% (anno precedente 3.0%)

Il Consiglio di fondazione ha deciso di ridurre il tasso d'interesse tecnico dal 2.25 per cento al 31.12.2018 al 2.0 per cento al 31.12.2019

5.8 Grado di copertura secondo l'articolo 44 OPP 2

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Attivi (somma di bilancio)	91'088	77'003
Impegni	-676	-1'387
Accantonamenti non tecnici	<u>-1'903</u>	<u>-1'903</u>
Patrimonio determinante della previdenza	88'509	73'713
Capitali della previdenza e accantonamenti tecnici	<u>-85'828</u>	<u>-73'676</u>
Copertura insufficiente / eccedenza	2'681	37
Grado di copertura, tenuto conto della riserva di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione	<u>103.1%</u>	<u>100.1%</u>
Riserve di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione	-2'717	-2'717
Grado di copertura senza considerazione della rinuncia all'utilizzazione	<u>100.0%</u>	<u>96.4%</u>

Nella seduta del 3 ottobre 2017 il Consiglio di fondazione ha deciso che le riserve di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione (RCDL) possono essere liberate soltanto quando il grado di copertura senza RCDL si attesta al 101 per cento. Inoltre prima della liberazione della riserva di contributi dei datori di lavoro occorre una conferma del perito.

6. Spiegazione della situazione patrimoniale e del risultato netto dell'investimento del patrimonio

6.1 Organizzazione dell'attività d'investimento, Regolamento d'investimento

Il Regolamento d'investimento fissa gli obiettivi e i principi, l'organizzazione e la procedura per l'investimento del patrimonio. Esso enumera le regole che si applicano nell'esercizio dei diritti degli azionisti della cassa pensioni e adotta i provvedimenti adeguati per attuare le prescrizioni minime degli articoli 48f - 48l OPP 2 (lealtà nell'amministrazione del patrimonio).

La gestione del patrimonio tiene conto unicamente ed esclusivamente degli interessi finanziari dei destinatari.

6.1.1 Amministrazione del patrimonio

Nel 2014 è stato attribuito alla ditta Riedweg & Hrovat un mandato di gestione patrimoniale.

Questa ditta è autorizzata dalla FINMA a riprendere investimenti collettivi di capitale. Questa indicazione è conforme a Swiss GAAP FER 26 Raccomandazione 9 capitolo VI e alle direttive della CAV previdenza professionale sull'autorizzazione di gestori patrimoniali secondo l'articolo 48f capoverso 4.

La banca depositaria è il Credit Suisse.

Secondo le informazioni disponibili non vi sono retrocessioni.

6.1.2 Presentazione degli investimenti patrimoniali secondo categorie d'investimento

Categorie	Valuta	Valore attuale	Valore previsto	Fascia inferiore	Fascia superiore
Mezzi liquidi CHF	CHF	8.5	8	5	15
Mezzi liquidi Valuta estera	FW	0	0	0	0
Crediti	CHF	0.4	0	0	2
Pegni	CHF	0	0	0	5
Obbligazioni CHF	CHF	13.8	15	10	25
Obbligazioni VE	FW	7.0	10	5	15
Azioni CH	CHF	26.0	25	15	30
Azioni Estero	FW	16.0	12	8	18
Investimenti altern. CHF	CHF	3.2	2	0	5
Investimenti altern. VE	FW	0	0	0	0
Immobili Svizzera	CHF	25.1	28	25	50
Immobili Estero	CHF	0	0	0	0
Investimenti presso DL	CHF	0	0	0	0
Valute estere		23		OPP 2	30
Azioni		42.0		OPP 2	50
Limitazione immobili		4.1		OPP 2	5

Riguardo agli investimenti alternativi si tratta di Private Equities, Commodities e obbligazioni con tasso d'interesse variabile.

I derivati sono utilizzati conformemente alle disposizioni legali.

Si rinuncia a prestiti di titoli (Securities Lending).

Le prescrizioni del Regolamento d'investimento sono rispettate.

6.1.3 Ampliamento delle possibilità d'investimento secondo l'articolo 50 capoverso 4 OPP 2

In virtù del Regolamento d'investimento, gli investimenti possono essere ampliati, sempre che si possa comprovare esaurientemente l'osservanza dell'articolo 50 capoversi 1 - 3 OPP 2 nell'allegato del conto annuo.

Regolamento d'investimento Allegato 1 punto 3

Secondo le direttive concernenti gli investimenti le seguenti limitazioni d'investimento secondo la OPP 2 sono state estese:

1. Limitazione della quota immobiliare:

Il Consiglio di fondazione ha deciso il 29 agosto 2012 di aumentare il limite superiore per gli immobili dal 30 per cento al 50 per cento.

2. Limitazione per singoli immobili:

La quota massima è stata aumentata al 9 per cento (secondo l'OPP 2: quota massima: 5 %).

Nel 2017 non si è fatto ricorso all'estensione delle possibilità d'investimento.

Articolo 50 capoversi 1 – 3 OPP 2

Gli investimenti patrimoniali sono accuratamente scelti, gestiti e sorvegliati.

La garanzia dell'adempimento dello scopo previdenziale è data.

I principi di una ripartizione adeguata dei rischi sono rispettati.

6.1.4 Prescrizioni d'investimento OPP 2

Le prescrizioni d'investimento secondo l'OPP 2 sono rispettate.

6.2 Valori previsti e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

	2017	2016
	CHF	CHF
Stato al 1° gennaio	0	0
Costituzione (+) a carico di / Scioglimento (-) a beneficio di	0	0
Conto d'esercizio	0	0
Riserva di fluttuazione del valore al 31 dicembre	0	0
Valore previsto della riserva di fluttuazione del valore	<u>8'466'354</u>	<u>7'093'583</u>
Disavanzo della riserva	<u><u>-8'466'354</u></u>	<u><u>-7'093'583</u></u>

Il metodo di calcolo dell'importo previsto della riserva di fluttuazione del valore si basa su riflessioni economico-finanziarie e tiene conto degli eventi e delle aspettative attuali. I valori fissati per le categorie d'investimento figurano nell'allegato 3 del Regolamento d'investimento. Sulla base delle garanzie date per i titoli, i valori fissati per le categorie d'investimento Obbligazioni Estero Valuta estera, Azioni Svizzera e Azioni Estero sono ridotti per ciascuna categoria del 5 per cento.

L'importo previsto fissato dal Consiglio di fondazione ammonta al 31 dicembre 2017 al 9.3 per cento (anno precedente 9.2 %). La variazione dell'importo previsto è imputabile all'adeguamento della grandezza prevista per categoria d'investimento e alla variazione del patrimonio. La garanzia per azioni e valute estere è considerata in questa sede.

6.3 Immobili6.3.1 Immobili

	2017	2016
	CHF	CHF
Saldo 1° gennaio	14'684'319	12'311'000
Investimenti a valore aggiunto / rettifiche di valore	696'507	42'884
Acquisto / vendita	0	2'330'435
Saldo al 31 dicembre	<u>15'380'826</u>	<u>14'684'319</u>

L'elenco dettagliato degli immobili figura in allegato.

Dettaglio relativo al risultato immobiliare (netto)

	2017	2016
	CHF	CHF
Ricavo immobiliare netto	746'459	687'046
Rettifiche di valore in base a stime	0	0
Manutenzione immobili (senza spese amministrative)	-187'240	-118'673
Risultato immobiliare (netto)	<u>559'219</u>	<u>568'373</u>

Il rendimento lordo ammonta al *

4.85%

4.68%

Il rendimento netto ammonta al

3.64%

3.87%

* senza rettifica del valore

Gli immobili sono stati stimati l'ultima volta nel 2015. La prossima stima sarà eseguita nel 2018.

6.4 Spiegazioni relative al risultato netto degli investimenti patrimoniali		
	2017	2016
	TCHF	TCHF
6.4.1 <u>Risultato netto degli investimenti patrimoniali</u>	<u>5'033</u>	<u>555</u>
6.4.2 <u>Performance del patrimonio complessivo</u>		
Somma di tutti gli attivi dedotti gli impegni		
- all'inizio dell'anno d'esercizio	77'003	67'445
- alla fine dell'anno d'esercizio	<u>91'088</u>	<u>77'003</u>
Media della consistenza degli attivi	<u><u>84'046</u></u>	<u><u>72'224</u></u>
Performance calcolata sul patrimonio medio		
- con garanzia	5.99%	0.77%
- senza garanzia	8.06%	1.22%
Costi di garanzia titoli	1'741	328
6.4.3 <u>Giustificativo delle spese di amministrazione del patrimonio nel 2017</u>		
	2017	2016
	CHF	CHF
Amministrazione titoli	397'084	406'696
Spese TER	113'416	135'145
Spese di amministrazione degli immobili	<u>27'269</u>	<u>25'447</u>
Totale amministrazione patrimoniale	<u><u>537'770</u></u>	<u><u>567'287</u></u>
Totale investimenti patrimoniali	90'993'176	76'918'096
Totale investimenti diretti & trasparenti	90'993'176	76'918'096
Quota di trasparenza dei costi	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>
Totale spese di amministrazione patrimoniale	537'770	567'287
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti dal profilo dei costi	<u>0.59%</u>	<u>0.74%</u>

6.5 Spiegazione degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva di contributi del datore di lavoro

6.5.1 Investimenti presso il datore di lavoro

Non vi sono investimenti presso i datori di lavoro.

6.5.2 <u>Riserva di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione</u>		
	2017	2016
	CHF	CHF
Stato al 1° gennaio	2'717'156	2'717'156
Depositi nell'anno in rassegna	<u>0</u>	<u>0</u>
Stato al 31 dicembre	<u><u>2'717'156</u></u>	<u><u>2'717'156</u></u>

Nel 2017 non sono state richieste altre riserve di contributi dei datori di lavoro (RCDL) con rinuncia all'utilizzazione.

Suddivisione delle RCDL sulle singole aziende:		
	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Clinica Arlesheim AG	1'362'140	1'362'140
Fondazione La Motta, Brissago	389'532	389'532
Sonnenhof Arlesheim AG	951'387	951'387
MTZ Sirius	<u>14'097</u>	<u>14'097</u>
	<u><u>2'717'156</u></u>	<u><u>2'717'156</u></u>

Riguardo alle RCDL con rinuncia all'utilizzazione si tratta esclusivamente di contributi dei datori di lavoro che sono depositati nel conto tenuto da ogni istituto. Questi depositi vanno intesi come mezzi messi temporaneamente a disposizione che possono essere utilizzati per finanziare i contributi una volta eliminata un'eventuale copertura insufficiente.

Nella seduta del 3 ottobre 2017 il Consiglio di fondazione ha deciso che le riserve dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione (RCDL) poteva essere liberata, se il capitale di copertura senza RCDL si attestava oltre il 101 per cento. Prima della liberazione viene richiesta la conferma del perito prevista dalla legge.

6.5.3 <u>Debitori Ditte datori di lavoro</u>	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Stato al 31 dicembre	<u>0</u>	<u>5'346</u>

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

7.1 Accantonamenti non tecnici	2017	2016
	CHF	CHF
Saldo al 1° gennaio	1'903'237	0
Accesso	<u>0</u>	<u>1'903'237</u>
Saldo al 31 dicembre	<u><u>1'903'237</u></u>	<u><u>1'903'237</u></u>

Si tratta di un trasferimento dell'istituto di previdenza della Ricerca svizzera contro il cancro (IP-Ricerca contro il cancro). L'importo esposto non scaturisce da un calcolo, ma dalla differenza fra il capitale risultante dalla liquidazione parziale dell'IP-Ricerca contro il cancro per il collettivo trasferito nella Fondazione comune e la parte di esso individualizzata. Questo importo deve essere fra l'altro utilizzato per aumenti di prestazioni e garanzia di mantenimento dei diritti acquisti delle persone già assicurate presso l'IP-Ricerca cancro, che sono passate alla Fondazione comune.

7.2 Decisioni riguardanti l'adeguamento delle rendite

Il regolamento prevede adeguamenti delle rendite, sempre che queste ultime non superino le prestazioni minime LPP.

Le altre rendite saranno adeguate nell'ambito delle possibilità finanziarie offerte dall'evoluzione dei prezzi.

Il Consiglio di fondazione decide di anno in anno se e in che misura dovranno essere adeguate le rendite.

Il Consiglio di fondazione ha deciso di non adeguare le rendite, in particolare alla luce dell'attuale situazione finanziaria.

7.3 Giustificativo per il fabbisogno coperto di liquidità

La liquidità della Fondazione comune è buona.

7.4 Oneri e ricavi da riassicurazioni	2017	2016
	CHF	CHF
Ricavi		
Prestazioni assicurative	462'513	180'717
Quote eccedentarie da assicurazioni	11'419	95'792
Totale ricavi	473'932	276'509
Oneri		
Premio di rischio	419'062	293'133
Premio dei costi	88'861	66'873
Utilizzazione delle quote eccedentarie	11'419	95'792
Totale oneri	519'342	455'798

Secondo la decisione del Consiglio di fondazione del 18 maggio 2016 l'eccedenza viene utilizzata per ridurre i costi e non è trasferita alle affiliazioni.

7.5 Valore di riscatto da contratto d'assicurazione

Il valore di riscatto dalle prestazioni correnti al 31.12.2017 ammonta a CHF 2'300'552. Includendo questa somma il grado di copertura al 31.12.2017 sarebbe del 103.1 per cento (senza considerazione della rinuncia all'utilizzazione del 100%), tenuto conto della rinuncia all'utilizzazione delle riserve di contributi dei datori di lavoro.

7.6 Considerazione secondo l'OReSA

Il Consiglio di fondazione ha adempiuto gli obblighi di voto secondo l'OReSA e impartito corrispondenti direttive ai rappresentanti indipendenti di voto per posta o per Internet. La comunicazione agli assicurati avrà luogo per il tramite del rapporto annuo.

8. Oneri dell'autorità di vigilanza sulla base dell'esercizio 2016

Le raccomandazioni e gli oneri apportati dall'Autorità di vigilanza al conto annuale 2016 sono stati negoziati come segue:

8.1 Situazione finanziaria

Il grado di copertura della Fondazione è aumentato nell'anno in rassegna 2017 al 103.1 per cento, sebbene il tasso d'interesse tecnico sia sceso dal 3.0 per cento al 2.5 per cento. Questo è riconducibile soprattutto alla buona performance in ambito di titoli.

Nella seduta del 3 ottobre 2017 il Consiglio di fondazione ha deciso che le riserve di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione (RCDL) potrà essere liberata soltanto se il grado di copertura senza RCDL supera il 101 per cento.

8.2 Valori di riscatto da contratti d'assicurazione

Le raccomandazioni sono attuate nel numero 7.5.

8.3 Giustificativo delle spese di amministrazione patrimoniale

Le raccomandazioni sono attuate nel numero 6.4.3.

8.4 Partecipazione alle eccedenze da contratti d'assicurazione

Si veda il numero 7.4.

8.5 Menzione delle basi attuariali

Si veda il numero 5.7.

8.6 Giustificativo dell'effettivo dei destinatari

Si veda il numero 2.1.

8.7 Menzione degli immobili diretti

In allegato figura un elenco degli immobili. L'estensione regolamentare per immobili detenuti direttamente non è stata richiesta nel 2016 né nel 2017.

8.8 Accantonamenti non tecnici

Nel dicembre 2017 il perito ha presentato un parere scritto dettagliato all'indirizzo dell'autorità di vigilanza. Nel 2017 questo accantonamento non è stato modificato.

8.9 Considerazione sulle retrocessioni

Si veda il numero 6.1.1.

9. Altre informazioni sulla situazione finanziaria

In occasione della seduta del Consiglio di fondazione del 3 ottobre 2017 l'organo supremo ha deciso i seguenti provvedimenti:

- ✓ Riduzione del tasso tecnico d'interesse al 2.5 per cento al 31.12.2017, al 2.25 per cento al 31.12.2018 e al 2.0 per cento al 31.12.2019
- ✓ Passaggio dalle basi tecniche LPP 2010 PT 2006 a LPP 2015 PT 2016 al 31.12.2017
- ✓ Riduzione dell'aliquota di conversione delle rendite dal 6 al 5.3 per cento al 1.1.2018 con una disposizione transitoria per gli anni da 1953/1954 fino a 1956/1957
- ✓ Le riserve di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione sono liberate soltanto se il grado di copertura senza RCDL supera il 101 per cento
- ✓ L'attuale strategia d'investimento sarà mantenuta dapprima invariata. Si procederà in parte a garantire i portafogli titoli.

10. Eventi importanti dopo il giorno di riferimento del bilancio

In seguito all'indebolimento dei corsi borsistici dall'inizio dell'anno, al 30.4.2018 il grado di copertura ammontava al 102.5 per cento circa (tenuto conto delle riserve di contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione).