

**Relazione sulla gestione 2020
Fondazione collettiva Perspectiva
per la previdenza professionale**

Indice

Rapporto annuale 2020	3
Retrospezione sul mercato LPP Mix Perspectiva 2020	4
Bilancio	6
Conto d'esercizio	7
Allegato	10
1 Basi e organizzazione	10
2 Persone assicurate attive e beneficiari di rendita	12
3 Modi di concretizzazione dello scopo	13
4 Norme di valutazione e di presentazione dei conti, continuità	14
5 Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura	15
6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	20
7 Spiegazione delle ulteriori posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	27
8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza	28
9 Ulteriori informazioni relative alla situazione finanziaria	28
10 Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio	29
11 Approvazione da parte del consiglio di fondazione	29
Rapporto dell'Ufficio di revisione	30

La Fondazione collettiva Perspectiva in breve

- Costituzione e fondazione nell'aprile 2014
- Operativa dal 1° gennaio 2015
 - > Istituto collettivo per piccole, medie e grandi imprese: Linea di prodotti Perspectiva Relax: investimento patrimoniale comune, grado di copertura unitario, remunerazione completa dell'avere di vecchiaia e aliquota di conversione completa; per aziende a partire da 1 persona assicurata
 - > Linea di prodotti Perspectiva Choice: scelta dell'investimento patrimoniale, grado di copertura individuale, remunerazione completa dell'avere di vecchiaia e aliquota di conversione completa per istituto di previdenza; per aziende a partire da 30 persone assicurate
- Numero di aziende affiliate al 31 dicembre 2020: 2 895
- Numero di destinatari al 31 dicembre 2020: 12 663
 - > di cui assicurati attivi: 12 446
 - > di cui beneficiari di pensione: 217
- Investimenti patrimoniali (lordo) al 31 dicembre 2020: 920,1 mln. CHF

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

Rapporto annuale 2020

Il 2020 è stato all'insegna della pandemia da coronavirus anche nel settore della previdenza professionale. Nonostante la difficile situazione, la Fondazione collettiva Perspectiva è riuscita comunque a proseguire la crescita positiva e aveva circa 2 900 aziende affiliate alla fine del 2020 (2019: 2 200). Oltre 12 600 destinatari (2019: 9 800) riuniscono un patrimonio di previdenza di quasi 920,1 (2019: 735,7) milioni di franchi svizzeri.

Alla luce della difficile situazione legata agli investimenti, il grado di copertura si è ridotto dal 108,42% al 101,48%. Perspectiva non ha quindi ancora raggiunto il grado di copertura mirato del 112% e sull'aver di vecchiaia continua a essere applicato un tasso d'interesse dell'1%. Dalle perdite registrate nella primavera del 2020, i mercati finanziari hanno riportato una ripresa costante e, pertanto, con un andamento nuovamente positivo del grado di copertura nel 1° trimestre del 2021. Ciò nonostante la Fondazione collettiva Perspectiva attribuisce grande importanza alla sicurezza dei fondi ad essa affidati e perseguiamo una strategia di investimento orientata al mantenimento del capitale.

La pandemia può continuare a riservare sviluppi imprevedibili e, per questo, ci sembra opportuno mantenere sempre in primo piano la sicurezza degli investimenti.

Ma non vogliamo solo guardare al passato, bensì anche al futuro. In questo contesto è fondamentale l'orientamento coerente di Perspectiva verso la sostenibilità degli investimenti. Diverse analisi di mercato hanno mostrato che Perspectiva ha già compiuto grandi passi avanti e che è una delle fondazioni collettive leader nel settore della politica d'investimento sostenibile. Siamo convinti che una strategia di investimento responsabile non solo è in sintonia con i tempi, ma soprattutto in linea con le esigenze dei nostri destinatari. Vogliamo onorare il nostro impegno di investitori e contribuire attivamente a un mondo più sostenibile.

Perspectiva è cambiata molto, ma non solo per quanto riguarda gli investimenti. Con la nostra nuova strategia di e-marketing siamo ora presenti anche sui social network, dove informiamo regolarmente e in modo trasparente in merito ai temi attuali relativi alla previdenza professionale. Seguiteci sul nostro canale LinkedIn!

Con Dominique Sprenger siamo riusciti a completare il nostro team Perspectiva. Siamo molto lieti di avere a bordo una specialista in materia di previdenza qualificata, che già da agosto 2020 ha contribuito in modo determinante allo sviluppo positivo di Perspectiva.

Anche il 2021 sarà all'insegna dell'ulteriore sviluppo di Perspectiva. È particolarmente positivo il fatto che ora abbiamo raggiunto una dimensione che ci consente di restituire qualcosa: dal 1° gennaio 2022 i nostri clienti beneficeranno infatti di una riduzione capillare del premio. Preparatevi insieme a noi ad affrontare il prossimo capitolo di Perspectiva.

Retrospectiva sul mercato LPP Mix Perspectiva 2020

Un anno segnato dall'insorgere della pandemia da coronavirus, con conseguenze economiche, sociali e politiche di ampia portata a livello mondiale, si è concluso in modo conciliante, almeno dal punto di vista degli investitori. Alla fine di dicembre le principali borse hanno presentato quotazioni addirittura superiori a quelle registrate all'inizio dell'anno.

Dopo un avvio ben riuscito e utili di corso positivi sui mercati azionari fino a metà febbraio, a causa dei lockdown imposti a livello nazionale lo scoppio globale della pandemia da coronavirus a marzo ha portato a una frenata senza precedenti dell'economia mondiale. I mercati finanziari hanno subito gravi sconvolgimenti a velocità record. In un mese, l'MSCI World TR ha perso un terzo del suo valore (-34%). I corsi sono diminuiti così rapidamente che diverse borse hanno dovuto interrompere più volte le negoziazioni. In questa fase anche altre categorie d'investimento presumibilmente a basso rischio sono finite sotto pressione: ad esempio le obbligazioni in CHF hanno registrato un calo di oltre il 5% e i fondi immobiliari addirittura di oltre il 18%.

In seguito a ciò, la preoccupazione delle banche centrali ha portato a reazioni rapide e misure incisive: negli Stati Uniti, ad esempio, i tassi di riferimento sono stati considerevolmente ridotti e sono stati introdotti nuovi programmi di acquisto di obbligazioni (quantitative easing), pressoché colossali, di gran lunga superiori a quelli della crisi finanziaria.

Insieme ai pacchetti di supporto degli Stati, anch'essi allestiti in modo rapido e semplice, ciò ha tranquillizzato i mercati finanziari, dando il via da aprile a una ripresa impressionante. In particolare sono stati i titoli tecnologici statunitensi a registrare un vero e proprio rally.

Alla luce di queste misure di sostegno globali mai avute prima, la seconda ondata pandemica in autunno con i nuovi lockdown, le elezioni presidenziali negli Stati Uniti e l'attuazione della Brexit sono state quasi secondarie.

Alla fine dell'anno, l'inizio delle campagne vaccinali, avvenuto prima del previsto, ha contribuito a dare un ulteriore slancio alle borse. Le azioni svizzere (SPI) hanno infine registrato un aumento del 3,8% rispetto all'inizio dell'anno, mentre l'MSCI World Index ha guadagnato in CHF addirittura il 6,7%. Anche le obbligazioni svizzere (SBI) e i fondi immobiliari svizzeri (SWIIT) si sono ripresi dal crollo di marzo, registrando ricavi complessivi dello 0,9% ovvero del 10,8%.

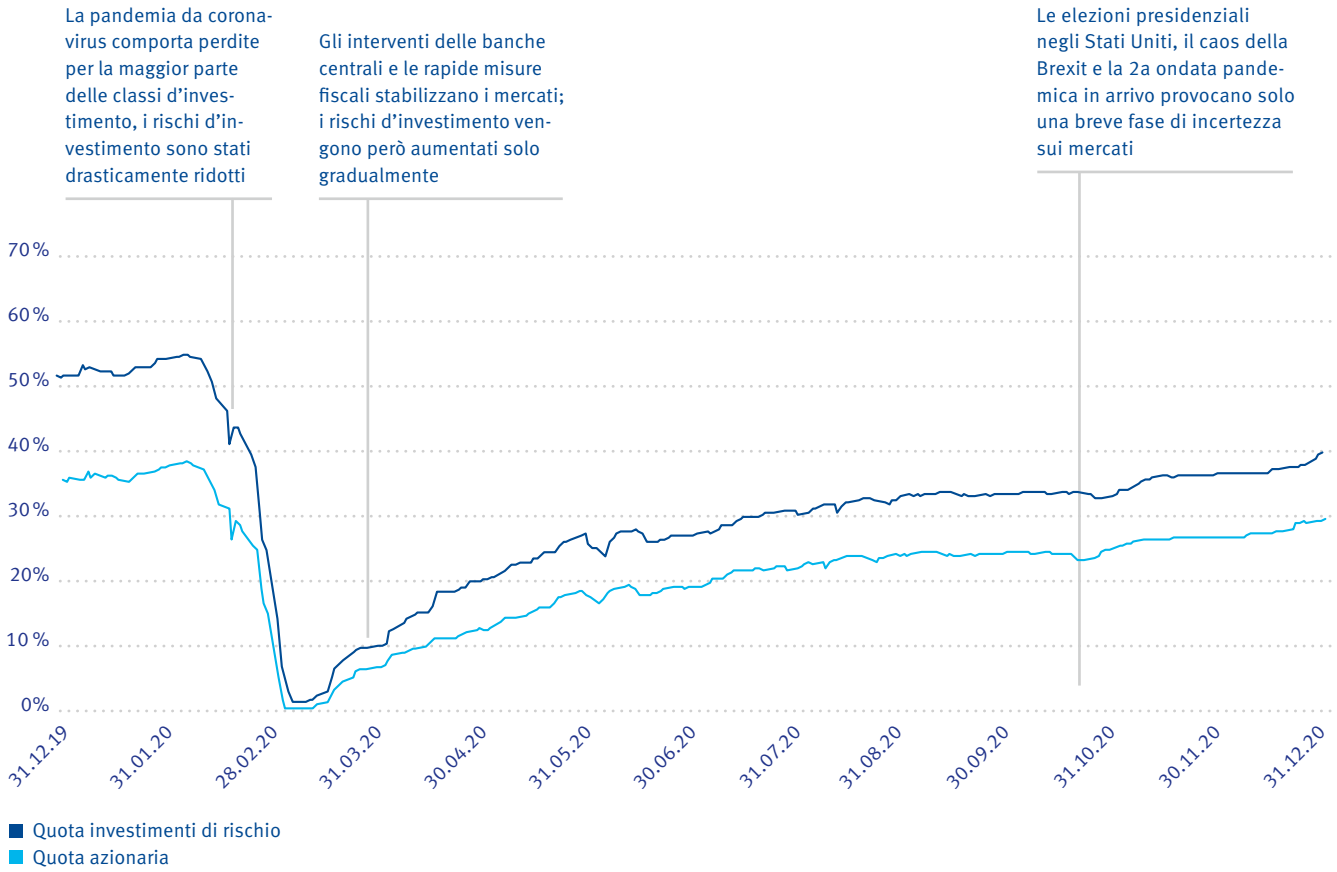
Il crollo borsistico più forte degli ultimi decenni ha anche provocato grandi implicazioni per il veicolo di investimento di LPP Mix Perspectiva Relax della Fondazione della Basilese. Come previsto, il crollo dei corsi nel mese di marzo è stato limitato dalle consistenti vendite di investimenti di rischio. Il limite di sicurezza fissato al 90% è rimasto garantito. Nella seconda metà di marzo, la quota degli investimenti di rischio è stata intanto ridotta praticamente allo 0%.

La forte percezione dei rischi della strategia di investimento ha tuttavia portato a far sì che, a partire da aprile, si investisse dapprima solo molto poco in azioni e in altri investimenti ad alto rischio. Per questo motivo, da aprile, alla luce della ripresa molto rapida dei mercati, il prodotto ha registrato un andamento nettamente peggiore rispetto alla strategia di investimento neutrale con il 33% di azioni.

Questo contesto, sostanzialmente molto svantaggioso per tutte le strategie di gestione dei rischi, è stato il principale responsabile del fatto che, con il -4,22%, la performance annua complessiva del veicolo di investimento abbia avuto un impatto chiaramente negativo. Le attività di copertura del secondo semestre per proteggere il grado di copertura da una nuova ondata pandemica hanno provocato ulteriori costi d'investimento.

Oltre a ciò, anche la sovraponderazione in azioni Value di elevata qualità vista la relativa sottoperformance rispetto ai titoli di crescita e la moderata sovraponderazione in investimenti legati agli immobili commerciali hanno penalizzato l'andamento del veicolo di investimento.

Il seguente grafico illustra lo sviluppo dinamico degli investimenti di rischio nella situazione di mercato e la rispettiva quota azionaria nel veicolo di investimento LPP Mix Perspectiva nel 2020:



Bilancio

Attivi	Allegato	2019 CHF	2020 CHF
Investimenti patrimoniali	6.4	735 745 946.61	920 122 737.46
Liquidità		6 961 167.78	11 710 995.62
Avere della fondazione collettiva nei confronti della Basilese Vita		0.00	5 438 143.76
Avere conto corrente nei confronti del datore di lavoro		4 138 600.17	4 241 022.88
Altri crediti		72 511.60	208 377.40
Quote in fondazioni d'investimento		724 573 667.06	898 524 197.80
Ratei e risconti attivi		0.00	3 053 208.05
Totale attivi		735 745 946.61	923 175 945.51

Passivi	Allegato	2019 CHF	2020 CHF
Debiti		24 356 713.45	30 250 704.01
Prestazioni di libero passaggio e rendite		12 235 149.28	15 667 690.03
Banche / assicurazioni		619 764.84	666 641.29
Debiti conto corrente nei confronti del datore di lavoro		5 307 689.29	7 556 482.59
Altri debiti		6 194 110.04	6 359 890.10
Ratei e risconti		58 461.85	53 697.15
Riserve dei contributi del datore di lavoro	6.9	5 561 925.30	8 672 650.20
Capitali di previdenza e riserve tecniche		649 375 728.40	869 419 635.25
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	638 919 613.10	848 226 191.25
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	5.5	2 958 115.30	6 928 444.00
Riserve tecniche	5.5	7 498 000.00	14 265 000.00
Fondi liberi delle casse di previdenza	7.1	1 696 552.40	1 916 914.07
Riserva di fluttuazione della fondazione totale	6.3	54 496 431.01	12 662 210.63
Riserva di fluttuazione delle casse di previdenza	6.3.3	1 789 602.77	2 920 958.51
Riserva di fluttuazione della fondazione	6.3.1	52 706 828.24	9 741 252.12
Fondi liberi / copertura insufficiente della fondazione		0.00	0.00
aldo all'inizio del periodo		-1 956 777.28	-8 000.00
Eccedenza di oneri / ricavi da conto d'esercizio		1 956 777.28	8 000.00
Capitale della fondazione		200 134.20	200 134.20
aldo all'inizio del periodo		200 134.20	200 134.20
Totale passivi		735 745 946.61	923 175 945.51

Conto d'esercizio (1/3)

	Allegato	2019 CHF	2020 CHF
Contributi ordinari, altri contributi e apporti / versamenti		83 932 893.05	108 976 849.15
Contributi dipendenti		35 668 104.51	45 552 256.34
Contributi datore di lavoro		40 973 346.59	52 737 439.46
Prelevamento dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi		-1 251 198.70	-2 431 709.50
Contributi da terzi		-35.95	-124.30
Versamenti unici e somme di acquisto		7 312 160.60	9 053 790.35
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.9	1 693 750.35	4 729 323.50
Sovvenzioni dal fondo di garanzia		-463 234.35	-664 126.70
Prestazioni di entrata		198 553 184.70	211 645 174.49
Prestazioni di libero passaggio apportate		192 841 039.50	202 539 670.20
Versamenti in seguito a ripresa di collettivi assicurati		3 448 529.25	6 872 866.04
Riserve tecniche		1 034 906.25	1 285 491.95
Riserva di fluttuazione		0.00	4 095 632.67
Fondi liberi		915 723.90	309 734.17
Riserva dei contributi del datore di lavoro	6.9	1 497 899.10	1 182 007.25
Rimborsi prelievi anticipati PPA		900 002.40	1 529 031.40
Rimborsi per divorzio		1 363 613.55	703 606.85
Apporti da contributi e prestazioni di entrata		282 486 077.75	320 622 023.64
Prestazioni regolamentari		-5 815 508.10	-9 029 951.10
Rendite di vecchiaia		-115 574.90	-245 802.90
Rendite per figli di pensionati		-107.55	-1 290.60
Rendite per superstiti		-13 950.00	-13 950.00
Rendite per orfani		-8 299.25	-62 040.80
Rendite d'invalidità		-308 158.55	-436 030.50
Rendite per figli di invalidi		-36 074.10	-34 628.20
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-4 369 378.25	-5 297 743.65
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-963 965.50	-2 938 464.45
Prestazioni extra-regolamentari		-11 584.30	0.00
Prestazioni di uscita		-57 833 375.30	-80 583 200.75
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-50 713 050.15	-61 269 169.00
Trasferimenti ad altri istituti di previdenza		-3 119 965.95	-14 436 722.80
Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive		-117 301.60	-554 418.80
Prelievi anticipati PPA ¹⁾		-3 014 453.45	-2 863 196.65
Prestazioni di libero passaggio in caso di divorzio		-868 604.15	-1 459 693.50
Perdita per prestazioni e anticipi		-63 660 467.70	-89 613 151.85

¹⁾ PPA Promozione della proprietà di abitazione

Conto d'esercizio (2/3)

	Allegato	2019 CHF	2020 CHF
Scioglimento / costituzione capitali di previdenza, riserve tecniche e riserve dei contributi		-210 843 976.45	-222 009 134.47
Scioglimento / costituzione di capitale di previdenza assicurati attivi		-197 933 448.65	-200 395 134.90
Scioglimento / costituzione di capitale di previdenza beneficiari rendite		-2 093 320.15	-3 970 328.70
Scioglimento / costituzione di fondi liberi istituti di previdenza		-878 380.15	-211 047.87
Scioglimento / costituzione di riserve tecniche	5.5	-2 537 000.00	-6 767 000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio		-5 569 335.20	-7 591 000.25
Scioglimento / costituzione di riserve dei contributi		-1 832 492.30	-3 074 622.75
Ricavi per prestazioni assicurative		2 965 931.70	6 115 990.50
Prestazioni assicurative		2 167 816.40	4 644 446.50
Quote delle eccedenze di assicurazioni	7.2	798 115.30	1 471 544.00
Oneri assicurativi		-18 242 290.75	-24 046 650.85
Premi di rischio	7.3	-12 343 658.50	-15 098 924.50
Premi di costo	7.3	-4 410 440.80	-5 664 613.10
Versamenti unici ad assicurazioni		-1 059 093.55	-2 724 388.15
Utilizzo delle quote delle eccedenze da assicurazione		0.00	0.00
Contributi al fondo di garanzia		-429 097.90	-558 725.10
Risultato netto parte assicurativa		-7 294 725.45	-8 930 923.03
Risultato netto investimento patrimoniale	6.7	64 413 234.02	-32 768 386.50
Interessi sulle liquidità		-7 672.52	-14 638.17
Interessi derivanti da crediti		75 238.15	142 866.12
Interessi derivanti da debiti		-118 737.23	-179 696.10
Interessi riserva dei contributi del datore di lavoro		-11 720.65	-36 102.15
Interessi fondi liberi		-4 011.55	-9 313.80
Altri redditi da patrimonio		72 032.12	45 002.95
Reddito da quote in fondazioni d'investimento		66 946 921.63	-29 575 397.17
Costi per amministrazione del patrimonio	6.7	-2 538 815.93	-3 141 108.18

Conto d'esercizio (3/3)

	Allegato	2019 CHF	2020 CHF
Altri ricavi		161 460.50	228 792.80
Ricavi da servizi erogati		62 496.45	97 094.30
Altri ricavi		98 964.05	131 698.50
Spese di amministrazione	7.4	-302 861.58	-388 653.65
Amministrazione generale		-241 517.23	-326 157.00
Spese di marketing		0.00	0.00
Attività di brokeraggio e intermediazione		0.00	0.00
Ufficio di revisione e perito in materia di previdenza professionale		-44 444.35	-49 096.65
Autorità di vigilanza		-16 900.00	-13 400.00
Altri oneri	7.5	-523 899.20	24 950.00
Eccedenza oneri / ricavi prima dello scioglimento della riserva di fluttuazione		56 453 208.29	-41 834 220.38
Scioglimento / costituzione delle riserve di fluttuazione della fondazione		-54 496 431.01	41 834 220.38
Eccedenze di oneri / ricavi (utile / perdita)	7.6	1 956 777.28	8 000.00

Allegato

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

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

La fondazione si prefigge come obiettivo la previdenza professionale nel quadro della LPP e delle sue disposizioni di esecuzione per i dipendenti dei datori di lavoro ad essa contrattualmente affiliati, nonché per i loro familiari e superstiti, contro le conseguenze economiche derivanti da vecchiaia, decesso e invalidità. La fondazione può concedere prestazioni di previdenza più estese rispetto a quelle minime previste per legge.

L'affiliazione del datore di lavoro avviene attraverso un contratto di affiliazione scritto. Per ciascuna affiliazione, la fondazione gestisce una cassa di previdenza separata. Anche coloro che svolgono un'attività lavorativa indipendente possono affiliarsi alla cassa di previdenza del proprio personale nell'ambito delle prescrizioni di legge.

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

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

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

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

1.3 Statuti e regolamenti

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

Statuti	1° gennaio 2015
Regolamento organizzativo	1° gennaio 2020 (nuovo dal 01.07.2021)
Regolamento di previdenza	1° gennaio 2020 ^{1) 2)}
Regolamento dei costi per oneri e servizi straordinari	1° gennaio 2019
Regolamento d'investimento generale	1° gennaio 2020 ²⁾
Regolamento d'investimento per casse di previdenza con investimento patrimoniale proprio	1° gennaio 2020 ²⁾
Regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve	1° luglio 2019
Regolamento sulla liquidazione parziale	1° gennaio 2018
Regolamento elettorale	1° gennaio 2019 (nuovo dal 01.03.2021) ²⁾

¹⁾ Per la cassa di previdenza si applica il rispettivo regolamento di previdenza in combinazione con un regolamento della cassa individuale.

²⁾ Qui è disponibile la nuova edizione per il 2021.

I regolamenti sono pubblicati su www.perspectiva-fondazione.ch.

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

Il consiglio di fondazione di Perspectiva è composto da quattro membri, rispettivamente due rappresentanti dei dipendenti e due rappresentanti dei datori di lavoro. Il mandato del consiglio di fondazione ha una durata di quattro anni. A fine 2020 il consiglio di fondazione era composto come segue.

Rappresentanti dei dipendenti

Nicolas Bürgisser, Giffers	Vicepresidente
Antje Flammiger, Uetendorf	Membro

Rappresentanti dei datori di lavoro

David Hochstrasser, Basel	Membro
Raoul Paglia, Comano	Presidente

Nel 2020 il consiglio di fondazione di Perspectiva ha deciso di aumentare il numero dei membri del consiglio di fondazione al 1° luglio 2021 da quattro a sei. L'elezione di due ulteriori membri del consiglio di fondazione (rispettivamente un rappresentante dei dipendenti e uno dei datori di lavoro) si svolgerà nel 2021, nel mandato attualmente in corso che va dal 2020 al 2023. I membri attualmente incaricati nel consiglio di fondazione restano in carica.

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

1.5 Comitato investimenti

Nel 2020 il comitato investimenti di Perspectiva era composto come segue:

Urs Burri, Basel	Membro
Marc Dünki, Reinach	Presidente
Dominik Glaser, Basel	Membro

Patric Olivier Zbinden, di Basilea, è uscito dal comitato investimenti di Perspectiva al 10 febbraio 2020. Il 2 marzo 2020 il consiglio di fondazione di Perspectiva ha eletto Dominik Glaser, di Basilea, come suo successore nel comitato investimenti.

1.6 Gestione, contatto

Organo di gestione	Basilese Vita SA
Amministratrice	Allan Holmes
Sostituta amministratrice	Laetitia Raboud

Contatto:

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

1.7 Segretario del consiglio di fondazione e del comitato investimenti

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

1.8 Esperti, ufficio di revisione, autorità di vigilanza

Autorità di vigilanza	BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB), Basilea
Perito in materia di previdenza	Toptima AG, Aarau professionale Esperto esecutivo: Pascal Renaud
Ufficio di revisione	Ernst & Young AG, Basilea Responsabile del mandato: Patrik Schaller

1.9 Datori di lavoro affiliati / casse di previdenza

Quantità	2019	2020
Portafoglio al 31 dicembre anno precedente	1 382	2 195
Portafoglio 1° gennaio (nuovo conteggio)		2 133
Ingressi	896	947
Partenze	-83	-185
Portafoglio al 31 dicembre anno di esercizio	2 195	2 895

Note statistiche:

- Fino al 2019, i contratti di affiliazione “inattivati” (ad esempio in base a cessazioni di attività o revoca della copertura) erano in parte ancora conteggiati nelle statistiche. Adesso non vengono più registrati. Nell’anno di esercizio 2020 questo comporta una riduzione una tantum di 62 unità del portafoglio iniziale (“nuovo conteggio”) al 1° gennaio 2020.
- Le affiliazioni vengono contate come ingressi e uscite se, rispetto all’anno precedente, vi sono nuovi destinatari (persone assicurate attive o beneficiari di rendita) da gestire o destinatari da non gestire più. Un datore di lavoro può stipulare più contratti di affiliazione.
- Per quanto riguarda le uscite si tratta soprattutto di scioglimenti legati a cessazioni di attività o ad aziende senza effettivo degli assicurati e di un cambiamento dell’istituto di previdenza. Nell’ambito di misure di incasso sono stati disdetti e sciolti singoli contratti. I motivi di scioglimento del 2020 si suddividono come indicato di seguito:

Motivi di scioglimento	Affiliazioni in %	Affiliazioni numero
Disdetta da parte del cliente	11	20
Disdetta da parte dell’assicuratore	30	55
Cessazione di attività / assenza di personale assicurato	39	72
Altro	20	38
Totale uscite	100	185

2 Persone assicurate attive e beneficiari di rendita

2.1 Persone assicurate attive	2019			2020		
	Uomini	Donne	Total	Uomini	Donne	Total
Portafoglio al 1° gennaio	4 143	1 865	6 008	6 438	3 280	9 718
Ingressi	Entrate in servizio					
	3 690	2 065	5 755	3 658	1 916	5 574
Partenze	Uscite dal servizio					
	-1 325	-620	-1 945	-1 819	-878	-2 697
	Pensionamenti					
	-23	-7	-30	-30	-13	-43
	Casi di decesso					
	-2	0	-2	-4	-1	-5
	Casi di invalidità					
	-45	-23	-68	-70	-31	-101
Portafoglio al 31 dicembre	6 438	3 280	9 718	8 173	4 273	12 446

Le “Entrate in servizio” e le “Uscite dal servizio” comprendono anche i movimenti dovuti a nuove affiliazioni e scioglimenti di contratti.

Le persone assicurate parzialmente invalide vengono contate come beneficiari di rendita (vedasi cifra 2.2). Le persone assicurate in caso di esonero dal pagamento dei premi in corso (rendita d’invalidità in periodo di attesa) vengono computate nelle statistiche ai beneficiari di rendita (rendita d’invalidità).

2.2 Beneficiari di Rendita		Uomini	Donne	2019 Total	Uomini	Donne	2020 Total
Rendite di vecchiaia incl. pensionato divorziato							
	Portafoglio al 1° gennaio	3	2	5	9	5	14
	Ingressi	6	3	9	11	6	17
	Partenze	0	0	0	0	0	0
	Portafoglio al 31 dicembre	9	5	14	20	11	31
Rendite per figli di pensionati (non contano)							
	Portafoglio al 1° gennaio			0			1
	Ingressi			1			0
	Partenze			0			0
	Portafoglio al 31 dicembre			1			1
Rendite d'invalidità							
	Portafoglio al 1° gennaio	56	19	75	81	34	115
	Ingressi	45	23	68	72	30	102
	Partenze	-20	-8	-28	-24	-14	-38
	Portafoglio al 31 dicembre	81	34	115	129	50	179
Rendite per figli di invalidi (non contano)							
	Portafoglio al 1° gennaio			6			14
	Ingressi			9			4
	Partenze			-1			-1
	Portafoglio al 31 dicembre			14			17
Rendite per il coniuge e rendite per il convivente							
	Portafoglio al 1° gennaio	0	2	2	0	2	2
	Ingressi	0	1	1	4	0	4
	Partenze	0	-1	-1	0	-1	-1
	Portafoglio al 31 dicembre	0	2	2	4	1	5
Rendite per orfani							
	Portafoglio al 1° gennaio			3			2
	Ingressi			0			2
	Partenze			-1			-2
	Portafoglio al 31 dicembre			2			2
Totale beneficiari di rendite (quantità)				133			217

La voce “Ingressi” comprende sia nuovi casi di rendite provenienti dall’effettivo degli assicurati di Perspectiva, sia l’assunzione di casi di prestazione in corso nell’ambito di riprese di altri effettivi (nuove affiliazioni). Questo conteggio si applica in modo analogo anche alle “Uscite”.

3 Modi di concretizzazione dello scopo

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

Perspectiva dispone di due linee di prodotti: la linea di prodotti **Relax** per piccole e medie imprese e la linea di prodotti **Choice** per medie e grandi imprese che desiderano partecipare maggiormente ai mercati di capitale e dispongono di un’adeguata capacità di rischio.

La linea di prodotti **Relax** prevede un investimento patrimoniale comune sotto la responsabilità della fondazione. Viene perseguita una strategia di investimento dinamica. La linea di prodotti **Choice** prevede un investimento patrimoniale individuale sotto la responsabilità della rispettiva cassa di previdenza. Per il 2018 e per il 2019 è possibile scegliere rispettivamente tra quattro e cinque veicoli di investimento standard.

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

3.1 Piani di previdenza

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

Le prestazioni di vecchiaia si basano generalmente sul primato dei contributi, mentre le prestazioni di rischio possono essere determinate sia in base al primato dei contributi sia al primato delle prestazioni.

3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Nell'ambito del piano di previdenza, il finanziamento delle prestazioni di previdenza può essere stabilito dalla cassa di previdenza nei limiti consentiti dalla legge. I contributi per il finanziamento delle prestazioni di previdenza sono versati dal datore di lavoro e dalle persone assicurate. Il contributo del datore di lavoro ammonta complessivamente almeno alla somma dei contributi di tutte le persone assicurate.

L'entità e l'importo dei contributi dei datori di lavoro e dei contributi dei dipendenti sono stabiliti nel regolamento della cassa. Per il finanziamento possono essere impiegati anche fondi liberi.

3.3 Altre informazioni relative all'attività di previdenza

La fondazione ha riassicurato presso la Basilese Vita SA l'adeguamento all'evoluzione dei prezzi previsto per legge per le rendite per superstiti e le rendite d'invalidità in corso ai sensi dell'art. 36 cpv. 1 LPP. Nel 2020 le rendite per superstiti e d'invalidità che vengono erogate dal 2017 sono state adeguate per la prima volta al rincaro nella misura prevista dalla legge. Non vi sono stati adeguamenti successivi. Il consiglio di fondazione decide in merito a eventuali ulteriori adeguamenti delle rendite in corso.

In data 1° gennaio 2020 nella Fondazione Perspectiva non ci sono stati ulteriori adeguamenti generale delle rendite. Nell'ambito delle disposizioni legali, le singole casse di previdenza possono apportare miglioramenti di prestazione in base alla loro situazione finanziaria.

4 Norme di valutazione e di presentazione dei conti, continuità

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

La presentazione dei conti è effettuata conformemente alle raccomandazioni tecniche concernenti la presentazione dei conti degli istituti di previdenza, Swiss GAAP FER 26 (versione del 1° gennaio 2014). Il conto annuale comprende bilancio, conto d'esercizio e allegato e fornisce informazioni sulla situazione finanziaria effettiva come previsto dalla legislazione relativa alla previdenza professionale.

4.2 Principi contabili e di valutazione applicati

I principi contabili e di valutazione corrispondono alle norme del Codice delle obbligazioni e della legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP).

Principi di valutazione

Liquidità	valore nominale
Crediti	valore nominale
Titoli	valore di corso
Debiti	valore nominale
Ratei e risconti	valore nominale

4.3 Modifica dei principi di valutazione, contabili e di presentazione dei conti

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

5 Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura

5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

Per la riassicurazione dei rischi legati alle conseguenze finanziarie in caso di decesso e d'invalidità è stato stipulato un contratto di assicurazione vita collettiva tra la Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale e la Basilese Vita SA.

La partecipazione alle eccedenze della Basilese Vita SA a favore di Perspectiva è regolata contrattualmente all'interno di un accordo sulle eccedenze.

5.2 Spiegazione degli attivi e dei passivi derivanti da contratti di assicurazione

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

	2019 CHF	2020 CHF
Riserva matematica invalidità al 1° gennaio	3 377 110.00	4 583 686.00
Aumento / diminuzione	1 206 576.00	2 087 083.00
Riserva matematica invalidità al 31 dicembre	4 583 686.00	6 670 769.00

	2019 CHF	2020 CHF
Riserva matematica decesso al 1° gennaio	1 647 452.00	892 192.00
Aumento / diminuzione	-755 260.00	-335 154.00
Riserva matematica decesso al 31 dicembre	892 192.00	557 038.00

	2019 CHF	2020 CHF
5.3 Andamento e interessi dell'ave di risparmio		
Avere di risparmio fine anno precedente	434 188 829.25	638 901 056.14
Contributi di risparmio	58 822 801.50	76 063 123.05
Contributi di risparmio AI	665 406.90	937 428.80
Prestazioni di libero passaggio apportate, somme di acquisto e nuovi contratti	200 153 200.10	211 593 460.55
Rimborso prelievi anticipati (PPA / divorzio)	2 263 615.95	2 232 638.25
Prelevamento fondi liberi per versamento nel capitale di risparmio	31 357.60	73 407.95
Interessi capitale di previdenza	5 569 335.20	7 591 000.25
Remunerazione supplementare (offerta fedeltà, relativa il 2019) ¹⁾	1 209 443.04	18 556.96
Remunerazione supplementare (offerta fedeltà, relativa il 2020) ¹⁾	-	1 320 443.00
Scioglimento in seguito a pensionamento, decesso, invalidità	-6 290 141.55	-10 476 601.55
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita e scioglimento di contratti	-53 829 734.25	-75 705 432.00
Prelievi anticipati PPA / divorzio	-3 883 057.60	-4 322 890.15
Avere di risparmio fine anno di esercizio	638 901 056.14	848 226 191.25

Nel 2020 i capitali di previdenza obbligatori e sovraobbligatori sono stati remunerati con un tasso d'interesse completo dell'1,00%. Anche il tasso d'interesse minimo LPP stabilito dal Consiglio federale (regime obbligatorio) nel 2020 ammontava all'1,00%.

Nell'anno di esercizio non sono stati concessi miglioramenti delle prestazioni ai sensi dell'art. 46 dell'OPP 2.

¹⁾ Nell'ambito di un'offerta fedeltà la Basilese mette a disposizione della fondazione ogni anno dal 2019 al 2021 un importo finanziario con il quale le casse di previdenza con un obbligo contrattuale pluriennale e che soddisfano determinate condizioni ricevono una remunerazione supplementare sui propri averi di risparmio.

5.4	Capitale di previdenza e avere di vecchiaia secondo la LLP	2019	%	2020	%
		CHF		CHF	
	Capitale di previdenza assicurati attivi	638 901 056.14	100	848 226 191.25	100
	di cui avere di vecchiaia secondo la LPP	373 349 055.00	58	492 790 069.00	58
	di cui avere di vecchiaia sovraobbligatorio	265 552 001.14	42	355 436 122.25	42

Nel 2020 la quota dell'aver di vecchiaia obbligatorio delle persone assicurate riferita al capitale di previdenza ammontava in media a circa il 58 %.

5.5	Andamento del capitale di previdenza per beneficiari di rendite di vecchiaia e per superstiti	2019	2020
		CHF	CHF
	Capitale di previdenza per beneficiari di rendite di vecchiaia e per superstiti al 1° gennaio	864 795.15	2 958 115.30
	Nuovi pensionati	2 133 220.95	4 526 840.70
	Riserve supplementari	27 678.85	0.00
	Aumento / diminuzione rendite in corso	-67 579.65	-556 512.00
	Capitale di previdenza per beneficiari di rendite di vecchiaia e per superstiti al 31 dicembre	2 958 115.30	6 928 444.00

Le riserve tecniche sono calcolate sulla base del Regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve e corrispondono sia alla direttiva tecnica FRP 2 della Camera svizzera degli esperti di casse pensioni sia alle disposizioni legali e in materia di vigilanza.

	2019	2020	Variazione
	CHF	CHF	CHF
Composizione delle riserve tecniche	7 498 000.00	14 265 000.00	6 767 000.00
Accantonamento per la variazione della speranza di vita	668 000.00	1 505 000.00	837 000.00
Accantonamento per la variazione del tasso d'interesse tecnico	0.00	210 000.00	210 000.00
Accantonamento per perdita da pensionamento	6 690 000.00	12 210 000.00	5 520 000.00
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento del rischio dei pensionati	140 000.00	340 000.00	200 000.00

Spiegazione delle riserve tecniche (cfr. Regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve, versione luglio 2019):

Per il 2020 la posizione **“Accantonamento per la variazione della speranza di vita”** è pari all'2% del capitale di previdenza degli assicurati attivi che potrebbero andare in pensione in data 31.12.2020 secondo il regolamento e che, in linea con le aspettative, percepirebbero sia una rendita sia l'2% del capitale di previdenza dei beneficiari di una rendita di vecchiaia e di una rendita per superstiti in seguito al decesso dei rispettivi beneficiari di una rendita di vecchiaia. Si è tenuto conto dell'esperienza relativa alla quota di prelievo del capitale e dell'esperienza sui pensionamenti anticipati. Questo accantonamento viene costituito a livello di fondazione e, nel caso delle affiliazioni nell'ambito della linea di prodotti Choice, a livello di casse di previdenza.

La posizione **“Accantonamento per la variazione del tasso di interesse tecnico”** viene costituita per ridurre il tasso di interesse tecnico nel capitale di previdenza dei pensionati dello 0,25%, passando dall'1,75% (anno 2020) all'1,50% (anno 2021). Questo accantonamento viene costituito all'interno del pool d'investimento delle rendite. La quota spettante alle future perdite da pensionamento viene assegnata agli **“Accantonamenti per perdita da pensionamento”**.

La posizione **“Accantonamento per perdita da pensionamento”** corrisponde alla differenza tra il capitale di previdenza per la rendita di vecchiaia regolamentare secondo le basi tecniche della fondazione e l'aver di vecchiaia disponibile degli assicurati attivi che potrebbero andare in pensione a fine 2020 ai sensi del regolamento e che, in linea con le aspettative, percepirebbero una rendita.

La riduzione del tasso di interesse tecnico all'1,50 % nel 2021 è già stata presa in considerazione al riguardo. Inoltre, l'accantonamento serve a finanziare eventuali aumenti di rendite di vecchiaia regolamentari al livello delle prestazioni minime (LPP) previste per legge. Questo accantonamento è gestito a livello di fondazione e, nel caso delle affiliazioni nell'ambito della linea di prodotti Choice, a livello di casse di previdenza.

La posizione **“Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento del rischio dei pensionati”** viene costituita per compensare possibili fluttuazioni nell'andamento del rischio delle rendite di vecchiaia in corso rispetto alla speranza di vita media prevista statisticamente. Questo accantonamento viene gestito all'interno del pool d'investimento delle rendite.

5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Nella perizia attuariale al 31 dicembre 2020 sulla Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale, il perito in materia di previdenza professionale conferma quanto segue:

- Le disposizioni attuariali regolamentari sulle prestazioni e sul finanziamento sono conformi alle prescrizioni di legge attualmente vigenti;
- La fondazione, con la riassicurazione esistente, soddisfa i requisiti relativi alle misure di sicurezza;
- Le promesse di prestazioni regolamentari con un grado di copertura del 101,48 % al 31 dicembre 2020 sono garantite al valore atteso tramite il patrimonio di previdenza disponibile, le riserve tecniche, i contributi e i redditi da patrimonio previsti.
- Ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP, alla data di riferimento del bilancio la Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale offre le dovute garanzie in merito all'adempimento dei suoi impegni previsti dal regolamento, dal momento che sussiste una sovracopertura sia per le soluzioni Relax sia per le affiliazioni nell'ambito della soluzione Choice. Poiché la riserva di fluttuazione raggiunge l'importo mirato per meno del 10 %, la capacità di rischio finanziaria si mantiene limitata rispetto al livello di sicurezza definito dal consiglio di fondazione.

5.7 Basi tecniche e altre ipotesi attuariali rilevanti

Per il calcolo del capitale di previdenza e delle riserve tecniche, nel 2020 sono stati adottati i principi della Versicherungskasse Zürich (VZ), edizione 2015 (VZ 2015) tabelle periodo P2017 con un tasso d'interesse tecnico 1,75 %.

5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecniche

Nel 2019 il consiglio di fondazione ha deciso di ridurre il tasso di interesse tecnico per il calcolo dei capitali di previdenza e delle riserve tecniche nel corso del 2021, passando dall'1,75 % all'1,50 %. Sono fatte salve eventuali disposizioni divergenti delle direttive tecniche FRP 4 della Camera svizzera degli esperti di casse pensioni (CSEP). Per la riduzione del tasso di interesse tecnico nel 2021 sono state costituite riserve tecniche già nel 2020 (vedasi cifra 5.5).

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

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

5.10 Gradi di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

Sulla base dell'art. 44 cpv.1 OPP 2, al 31 dicembre 2020 il grado di copertura della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale ammonta al 101,48%:

5.10.1 Grado di copertura della Fondazione collettiva Perspectiva (totale)	2019 CHF	2020 CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	735 745 946.61	923 175 945.51
Debiti	-24 356 713.45	-30 250 704.01
Ratei e risconti	-58 461.85	-53 697.15
Riserve dei contributi del datore di lavoro	-5 561 925.30	-8 672 650.20
Riserve non tecniche	0.00	0.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	-1 696 552.40	-1 916 914.07
Patrimonio di previdenza disponibile	704 072 293.61	882 281 980.08
Capitale di previdenza attuariale	649 375 728.40	869 419 635.25
Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	108,42%	101,48%

Il grado di copertura di Perspectiva, calcolato tenendo conto di attivi e passivi derivanti dai contratti di assicurazione (ai sensi del numero 5.2), ammonta nel 2020 al 101,48%.

Sulla base del Regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve (versione luglio 2019), nell'ambito della fondazione collettiva si calcolano in totale cinque gradi di copertura:

- grado di copertura per le casse di previdenza con patrimonio investito collettivamente (linea di prodotti Relax); (con / senza pensionati*)
- grado di copertura per le casse di previdenza con patrimonio investito sotto la propria responsabilità (linea di prodotti Choice); (con / senza pensionati*)
- grado di copertura per il pool d'investimento delle rendite (solo pensionati*)

In questo caso si considerano i pensionati che non sono riassicurati presso la Basilese e che quindi vengono iscritti a bilancio nella fondazione.

I vari gradi di copertura sono elencati e spiegati di seguito.

5.10.2 Grado di copertura Perspectiva Relax (solo attivi)

Grado di copertura per le casse di previdenza con patrimonio investito collettivamente (senza pensionati):

5.10.2 Grado di copertura Perspectiva Relax (solo attivi)	2019 CHF	2020 CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	706 910 341.48	851 938 943.00
Debiti	-23 449 428.45	-27 568 974.78
Ratei e risconti	-58 461.85	-53 697.15
Riserve dei contributi del datore di lavoro	-5 561 925.30	-8 411 968.90
Riserve non tecniche	0.00	0.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	-1 398 329.05	-1 582 714.52
Patrimonio di previdenza disponibile	676 442 196.83	814 321 587.65
Capitale di previdenza attuariale	623 352 585.70	806 321 634.50
Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	108,52%	100,99%

A fine 2020 Perspectiva Relax comprendeva 2 890 casse di previdenza.

5.10.3 Grado di copertura Perspectiva Choice (solo attivi)

Grado di copertura per le casse di previdenza con patrimonio investito sotto la propria responsabilità (senza pensionati):

	2019	2020
	CHF	CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	25 694 489.82	63 185 185.15
Debiti	-907 285.00	-2 681 729.23
Ratei e risconti	0.00	0.00
Riserve dei contributi del datore di lavoro	0.00	-260 681.30
Riserve non tecniche	0.00	0.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	-298 223.35	-334 199.55
Patrimonio di previdenza disponibile	24 488 981.47	59 908 575.07
Capitale di previdenza attuariale	22 882 027.40	55 480 556.75
Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	107,02%	107,98%

A fine 2020 la linea di prodotti Choice comprendeva cinque casse di previdenza

5.10.4 Grado di copertura Perspectiva (solo pensionati)

Grado di copertura per il pool d'investimento delle rendite (solo pensionati):

	2019	2020
	CHF	CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	3 141 115.31	8 051 817.36
Debiti	0.00	0.00
Ratei e risconti	0.00	0.00
Riserve dei contributi del datore di lavoro	0.00	0.00
Riserve non tecniche	0.00	0.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	0.00	0.00
Patrimonio di previdenza disponibile	3 141 115.31	8 051 817.36
Capitale di previdenza attuariale	3 141 115.30	7 617 444.00
Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	100,00%	105,70%

5.10.5 Grado di copertura Perspectiva Relax (con pensionati)

Grado di copertura per le casse di previdenza con patrimonio investito collettivamente (con pensionati):

	2019	2020
	CHF	CHF
Patrimonio di previdenza disponibile	679 583 312.14	822 373 405.01
Capitale di previdenza attuariale	626 493 701.00	813 939 078.50
Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	108,47%	101,04%

5.10.6 Grado di copertura Perspectiva Choice (con pensionati)

Grado di copertura per le casse di previdenza con patrimonio investito sotto la propria responsabilità (con pensionati):

	2019	2020
	CHF	CHF
Patrimonio di previdenza disponibile	24 488 981.47	59 908 575.07
Capitale di previdenza attuariale	22 882 027.40	55 480 556.75
Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	107,02%	107,98%

A fine 2020 la linea di prodotti Choice comprendeva cinque casse di previdenza.

5.10.7 Panoramica del grado di copertura delle casse di previdenza nelle linee di prodotto Relax e Choice:

	Numero di casse di previdenza	Capitale di previdenza CHF	Importo scoperto CHF
Grado di copertura ≥ 100 %	2 895	869 419 635.25	0.00
Grado di copertura 95 % – 99.9%	0	0.00	0.00
Grado di copertura < 95 %	0	0.00	0.00
Grado di copertura < 90 %	0	0.00	0.00
Totale	2 895	869 419 635.25	0.00

6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

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

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

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

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

6.2 Applicazione di estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione conclusiva relativa al rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1–3 OPP 2)

Nel 2020 la fondazione non ha esteso le possibilità d'investimento previste dalla legge di cui all'art. 50 OPP 2. In particolare le quote di crediti nei confronti della Confederazione e i crediti nei confronti di istituti svizzeri di emissione di obbligazioni fondiarie (art. 54 cpv. 2 OPP 2) in tutti i veicoli di investimento erano inferiori al 10%.

6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione

I valori target delle riserve di fluttuazione sono calcolati sulla base di un metodo economico-finanziario ufficialmente riconosciuto. A tal fine, per ogni gruppo d'investimento in base alle caratteristiche di rendimento e di rischio della struttura dell'investimento patrimoniale attuale e futura definita nel regolamento d'investimento sulla base della strategia di investimento, viene calcolata la necessaria riserva di fluttuazione del valore target, la quale, con sufficiente certezza, consente la remunerazione minima richiesta per i capitali di previdenza vincolati nel corso di un anno. Ogni anno la probabilità di inadempienza è al massimo dell'1%.

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

Alla cifra 6.3.3 sono illustrati i valori target delle riserve di fluttuazione per i patrimoni investiti sotto la responsabilità delle casse di previdenza.

6.3.1 Riserva di fluttuazione per i patrimoni investiti collettivamente (Relax)	2019	2020
	CHF	CHF
Capitale di previdenza e riserve tecniche	623 352 586	806 321 635
Riserva di fluttuazione al 1° gennaio	0	52 706 828
Costituzione (+) / scioglimento (-)	52 706 828	-42 965 576
Riserva di fluttuazione al 31 dicembre	52 706 828	9 741 252
Riserva di fluttuazione del valore target in % degli obblighi previdenziali	12 %	12 %
Riserva di fluttuazione del valore target in CHF	74 802 310	96 758 596
Riserva di fluttuazione in % del valore target	70 %	10 %
Deficit riserva	22 095 482	87 017 344

6.3.2 Riserva di fluttuazione per i patrimoni investiti collettivamente (pool d'investimento delle rendite)	2019	2020
	CHF	CHF
Capitale di previdenza e riserve tecniche	3 141 115	7 617 444
Riserva di fluttuazione al 1° gennaio	0	0
Costituzione (+) / scioglimento (-)	0	0
Riserva di fluttuazione al 31 dicembre	0	0
Riserva di fluttuazione del valore target in % degli obblighi previdenziali	12 %	12 %
Riserva di fluttuazione del valore target in CHF	376 934	914 093
Riserva di fluttuazione in % del valore target	0 %	0 %
Deficit riserva	376 934	914 093

6.3.3 Riserva di fluttuazione per i patrimoni investiti dalle casse di previdenza sotto la propria responsabilità (Choice)	Perspectiva					
	Totale	Choice	Dynamic	LPP Mix	LPP Mix	LPP Mix
	CHF	CHF	Allocation	15 Plus	25 Plus	40 Plus
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Numero di casse di previdenza	5	2	1	0	2	0
Capitale di previdenza e riserve tecniche	55 400 556.75	22 523 470.90	3 424 267.60	0,00	29 452 818.25	0.00
Riserva di fluttuazione al 1° gennaio	1 789 602.77	1 595 673.40	193 929.37	0,00	0.00	0.00
Costituzione (+) / scioglimento (-)	1 131 355.74	-1 259 592.43	-63 611.47	0,00	2 454 559.64	0.00
Riserva di fluttuazione al 31 dicembre	2 920 958.51	336 080.97	130 317.90	0,00	2 454 559.64	0.00
Riserva di fluttuazione del valore target in % degli obblighi previdenziali		12 %	10 %	10 %	12 %	15 %
Riserva di fluttuazione del valore target in CHF	6 579 581.46	2 702 816.51	342 426.76	0,00	3 534 338.19	0.00
Riserva di fluttuazione in % del valore target		12 %	38 %	0 %	0 %	0 %
Deficit riserva	3 658 622.95	2 366 735.54	212 108.86	0,00	1 079 778.55	0.00

A fine 2020 la linea di prodotti Choice comprendeva cinque casse di previdenza.

6.4 Rappresentazione degli investimenti patrimoniali per categorie d'investimento

Il patrimonio della fondazione, fatte salve le liquidità, gli averi sul conto corrente e altri crediti (altro patrimonio), viene investito esclusivamente nei gruppi d'investimento previsti nel regolamento d'investimento della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza (BAP).

Sono state sempre osservate le direttive di investimento ai sensi del regolamento d'investimento e dell'OPP 2 art. 54, art. 54a, art. 54b.

Nell'anno di esercizio 2020 la ripartizione del patrimonio è stata la seguente:

	CHF	in %	Margine secondo regolamento d'investimento
Patrimonio (bilancio) totale	920 122 737.46	100,00%	
Quote in fondazioni d'investimento	898 524 197.80	97,65%	85–100%
Investimenti presso il datore di lavoro	4 241 022.88	0,46%	0–5%
Gestione operativa delle liquidità	11 710 995.62	1,27%	0–10%
Altri valori patrimoniali	5 646 521.16	0,61%	0–1%
di cui avere della fondazione collettiva nei confronti della Basilese Vita	5 438 143.76		
di cui altri crediti	208 377.40		

L'avere della fondazione collettiva nei confronti della Basilese Vita SA pari a CHF 5,4 mln. superava i valori di pianificazione consueti. Un effetto straordinario in questo caso è stato un caso di prestazione (decesso) che ha generato un pagamento elevato da parte della Basilese alla fondazione.

A fine 2020 le quote del patrimonio all'interno della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituti di previdenza, pari a un totale di CHF 898 524 197.80, erano ripartite come di seguito indicato sui gruppi d'investimento descritti nel regolamento d'investimento:

	2019 CHF	2020 CHF
Relax		
LPP Mix Perspectiva	695 824 062.63	833 911 777.16
Choice		
Perspectiva Choice	22 086 063.51	23 870 341.63
Dynamic Allocation	3 568 913.31	3 594 432.38
LPP Mix 15 Plus	0.00	0.00
LPP Mix 25 Plus	0.00	32 149 037.32
LPP Mix 40 Plus	0.00	0.00
Pool d'investimento delle rendite		
LPP Mix Perspectiva	3 094 627.61	4 998 609.31
Total	724 573 667.06	898 524 197.80

Come la linea di prodotti Relax, il pool d'investimento delle rendite ("pensione") era investito nel gruppo d'investimento LPP Mix Perspectiva.

A fine 2020 la ripartizione del patrimonio, operata sulla base delle quote e degli importi, della linea di prodotti Relax e Choice era la seguente, le limitazioni delle categorie corrispondono al regolamento d'investimento.

Gruppo d'investimento LPP Mix Prospettiva (Relax)

Tipologia d'investimento	Categorie d'investimento	Ponderazione		Margine	
		in %	in CHF	Basso	Alto
Ad alto rischio 50%	Azioni Svizzera	14,32%	119 423 208.07	0%	40%
	Azioni estero	14,47%	120 663 669.08	0%	30%
	Azioni	28,79%		0%	50%
	Obbligazioni in valuta estera	0,91%	7 574 372.08	0%	30%
	Immobili Svizzera	8,03%	66 954 951.63	0%	20%
	Immobili estero			0%	5%
	Investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53				
	OPP 2	1,54%		0%	10%
	di cui Materie prime			0%	10%
	di cui Hedge funds			0%	10%
	di cui Senior secured loans	1,54%	12 844 288.36	0%	10%
	di cui Private equity			0%	10%
	di cui Insurance linked securities			0%	10%
	di cui Investimenti infrastrutturali			0%	10%
	Liquidità valute estere			0%	10%
A basso rischio 50%	Obbligazioni in CHF	42,91%	357 814 012.24	0%	80%
	Obbligazioni in valuta estera CHF hedged	6,49%	54 148 128.19	0%	15%
	Immobili – gruppi d'investimento di fondazioni d'investimento	8,81%	73 432 900.26	0%	10%
	Liquidità in CHF	2,52%	21 056 247.25	0%	50%
Totale		100,00%	833 911 777.16		
Quota valute estere, totale		17,10%		0%	30%

Nel 2020 la performance del gruppo d'investimento LPP Mix Prospettiva (Relax) si attestava a meno 4,22%.

La ponderazione e la ripartizione in base agli importi dei segmenti patrimoniali pool d'investimento delle rendite (4 998 609.31) sono state effettuate in modo proporzionale a quelle del gruppo d'investimento LPP Mix Prospettiva (Relax).

Gruppo d'investimento LPP Mix Perspectiva (Choice)

Tipologia d'investimento	Categorie d'investimento	Ponderazione		Margine	
		in %	in CHF	Basso	Alto
Ad alto rischio 50%	Azioni Svizzera	14,32%	3 418 434.48	0%	40%
	Azioni estero	14,47%	3 453 942.11	0%	30%
	Azioni	28,79%		0%	50%
	Obbligazioni in valuta estera	0,91%	216 812.92	0%	30%
	Immobili Svizzera	8,03%	1 916 554.74	0%	20%
	Immobili estero			0%	5%
	Investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53 OPP 2	1,54%		0%	10%
	di cui Materie prime			0%	10%
	di cui Hedge funds			0%	10%
	di cui Senior secured loans	1,54%	367 661.86	0%	10%
	di cui Private equity			0%	10%
	di cui Insurance linked securities			0%	10%
	di cui Investimenti infrastrutturali			0%	10%
	Liquidità valute estere			0%	10%
A basso rischio 50%	Obbligazioni in CHF	42,91%	10 242 261.77	0%	80%
	Obbligazioni in valuta estera CHF hedged	6,49%	1 549 965.30	0%	15%
	Immobili – gruppi d'investimento di fondazioni d'investimento	8,81%	2 101 983.04	0%	10%
	Liquidità in CHF	2,52%	602 725.41	0%	50%
Totale		100,00%	23 870 341.63		
Quota valute estere, totale		17,10%		0%	30%

Nel 2020 la performance del gruppo d'investimento LPP Mix Perspectiva Choice) si attestava a meno 4,22%.

Gruppo d'investimento LPP Mix 25 Plus

Tipologia d'investimento	Ponderazione		Margine	
	in %	in CHF	Basso	Alto
Azioni Svizzera	14,30%	4 594 167.45	0%	25%
Azioni estero	11,70%	3 770 949.46	0%	20%
Azioni	26,00%		0%	35%
Immobili Svizzera	18,80%	6 036 542.60	0%	20%
Immobili estero	0,00%	–	0%	5%
Investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53 OPP 2	1,60%	503 008.83	0%	7%
Liquidità valute estere	0,10%	48 709.43	0%	10%
Obbligazioni in CHF	37,20%	11 964 457.49	28%	70%
Obbligazioni in valuta estera CHF hedged	16,30%	5 231 202.06	0%	20%
Totale	100,00%	32 149 037.32		

La quota di valuta estera ammontava a un totale del 25,3%. Nel 2020 la performance del gruppo d'investimento LPP Mix 25 Plus si attestava a meno 1,32%.

Gruppo d'investimento LPP Mix Dynamic Allocation

Tipologia d'investimento	Categorie d'investimento	Ponderazione		Margine	
		in %	in CHF	Basso	Alto
Ad alto rischio 40%	Azioni Svizzera	12,10%	434 912.30	0%	35%
	Azioni estero	10,06%	361 732.42	0%	25%
	Azioni	22,16%		0%	40%
	Obbligazioni in valuta estera	5,09%	182 806.98	0%	30%
	Immobili Svizzera	10,54%	378 965.63	0%	20%
	Immobili estero			0%	5%
	Investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53				
	OPP 2	1,79%		0%	10%
	di cui Materie prime			0%	10%
	di cui Hedge funds			0%	10%
	di cui Senior secured loans	1,79%	64 360.59	0%	10%
	di cui Private equity			0%	10%
	di cui Insurance linked securities			0%	10%
di cui Investimenti infrastrutturali			0%	10%	
Liquidità valute estere			0%	10%	
A basso rischio 50%	Obbligazioni in CHF	36,19%	1 300 822.37	0%	100%
	Obbligazioni in valuta estera CHF hedged	10,59%	380 515.42	0%	15%
	Immobili – gruppi d'investimento di fondazioni d'investimento	8,15%	293 003.45	0%	10%
	Liquidità in CHF	5,49%	197 313.22	0%	50%
Totale		100,00%	3 594 432.38		
Quota valute estere, totale		17,20%		0%	30%

Nel 2020 la performance del gruppo d'investimento LPP Mix Dynamic Allocation (0–40) si attestava a meno 0,22%.

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Al 31 dicembre 2020 il gruppo d'investimento LPP Mix Perspectiva comprendeva le seguenti opzioni aperte che scadono al più tardi a marzo 2021:

Titolo	Numero	Corso	Valuta	Valore commerciale
SMI 01/21 P10200	3 500	26.300000000	CHF	92 050.00
SMI 01/21 P9500	-3 500	8.800000000	CHF	-30 800.00
SMI 03/21 P8600	-4 500	29.500000000	CHF	-132 750.00
SMI 03/21 P9500	4 500	71.000000000	CHF	319 500.00
SPX 03/21 P3000	-10 000	18.200000000	USD	-182 000.00
SPX 03/21 P3300	10 000	44.400000000	USD	444 000.00

[Guida alla lettura: SMI 01/21 P10200: Opzione sul mercato SMI, durata gennaio 2021, P = Put, 10200 = livello indice dello strike]

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

A fine 2020 non risultavano impegni all'investimento in sospeso.

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

Sulla base dei regolamenti d'investimento, il securities lending è in linea generale consentito nei gruppi d'investimento di Perspectiva. Alla data di riferimento del bilancio non è stato effettuato alcun securities lending. Sono detenute quote di fondi comuni d'investimento che, dal canto loro, possono ricorrere al prestito di titoli.

È necessario tener sempre conto delle norme previste dalla legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LlCol).

Di seguito è indicato come ricavare il risultato netto dell'investimento patrimoniale:	2019 CHF	2020 CHF
Reddito da quote in fondazioni d'investimento	66 946 921.63	-29 575 397.17
Totale reddito da investimenti di capitale	66 946 921.63	-29 575 397.17
Interessi liquidità	-7 672.52	-14 638.17
Interessi su crediti	75 238.15	142 866.12
Altri redditi da patrimonio	72 032.12	45 002.95
Oneri per interessi derivanti da debiti	-118 737.23	-179 696.10
Oneri per interessi riserva dei contributi del datore di lavoro	-11 720.65	-36 102.15
Oneri per interessi fondi liberi degli istituti di previdenza	-4 011.55	-9 313.80
Totale risultato altri attivi e debiti	5 128.32	-51 881.15
Costi amministrazione del patrimonio	-2 538 815.93	-3 141 108.18
di cui spese bancarie	-3 133.93	-2 553.84
Risultato netto investimento patrimoniale	64 413 234.02	-32 768 386.50

6.8 Spiegazione delle spese di amministrazione del patrimonio

Le spese indicate contengono tutte le spese di amministrazione del patrimonio computate nell'ambito dei gruppi d'investimento di Perspectiva.

	2019 CHF	2020 CHF
Patrimonio (quote in CHF)	724 573 667.06	898 524 197.80
di cui investimenti trasparenti	724 573 667.06	898 524 197.80
di cui investimenti non trasparenti Art. 48a cpv. 3 OPP 2	nessuno	nessuno
Tasso di trasparenza delle spese degli investimenti patrimoniali	100%	100%
Spese di amministrazione del patrimonio:		
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate direttamente	0.00	0.00
Totale di tutti gli indici di costo degli investimenti collettivi	2 535 682.00	3 138 554.34
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate nel conto d'esercizio	2 535 682.00	3 138 554.34
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	0,35%	0,35%

6.9 Spiegazione degli investimenti presso il datore di lavoro e delle riserve dei contributi del datore di lavoro

	2019 CHF	2020 CHF
Riserva dei contributi del datore di lavoro fine anno precedente	3 717 712.35	5 561 925.30
Versamenti nelle riserve dei contributi del datore di lavoro	1 693 750.35	4 729 323.50
Versamenti da nuovi contratti	1 497 899.10	1 182 007.25
Interessi	11 720.65	36 102.15
Utilizzo per pagamenti di contributi	-1 251 198.70	-2 431 709.50
Prestazioni allo scioglimento del contratto	-107 958.45	-404 998.50
Riserve dei contributi del datore di lavoro fine anno di esercizio	5 561 925.30	8 672 650.20

Nel 2020 il tasso di interesse per la remunerazione delle riserve dei contributi del datore di lavoro ammontava allo 0,5%. Nel 2021 il tasso di interesse sarà lasciato allo 0,5%.

6.10 Prestazioni extra-regolamentari

Nel caso della prestazione extra-regolamentare documentata per il 2018 si tratta di una prestazione di uscita annullata che risulterà stornata nel 2019 (nessuna rilevanza per il cliente).

6.11 Informazione relativa alle regolamentazioni concernenti la retrocessione

La Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza esige che ogni parte coinvolta nell'amministrazione del patrimonio restituisca eventuali retrocessioni o finder's fees.

Eventuali rimborsi confluiscono interamente nei rispettivi veicoli di investimento di Perspectiva.

7 Spiegazione delle ulteriori posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

7.1 Fondi liberi e riserve delle casse di previdenza	2019 CHF	2020 CHF
Fondi liberi delle casse di previdenza anno precedente	814 160.70	1 696 552.40
Versamenti da nuovi contratti	915 723.90	309 734.17
Interessi	4 011.55	9 313.80
Utilizzo per pagamenti di contributi	3 357.00	3 141.95
Utilizzo per versamenti nel capitale di risparmio	-31 357.60	-73 407.95
Pagamenti per scioglimento di contratti / uscite dal servizio	-9 343.15	-28 420.30
Fondi liberi della cassa di previdenza fine anno di esercizio	1 696 552.40	1 916 914.07

Nel 2020 il tasso d'interesse per la remunerazione dei fondi liberi delle casse di previdenza ammontava allo 0,5%. Nel 2021 il tasso d'interesse sarà allo 0,5%.

7.2 Quote delle eccedenze	2019 CHF	2020 CHF
Eccedenze immediate per il finanziamento di contributi	421.30	0.00
Eccedenza della fondazione	797 694.00	1 471 544.00
Totale quote delle eccedenze	798 115.30	1 471 544.00

Per l'anno di conteggio 2019, dal contratto di assicurazione vita collettiva della fondazione con la Basilese Vita SA al 1° gennaio 2020 è risultata un'eccedenza di rischio pari a CHF 1505 858. La quota spettante quindi alla linea di prodotti Choice, pari a CHF 34 314, è stata accreditata direttamente alle casse di previdenza interessate.

7.3 Premi assicurativi	2019 CHF	2020 CHF
Premi di rischio per decesso e invalidità	12 238 498.00	14 961 156.30
Premi per adeguamento al rincaro delle rendite	105 160.50	137 768.20
Premio di costi	4 410 440.80	5 664 613.10
di cui premi di costo per riassicurazione di rischi	105 160.50	3 713 067.40
di cui contributi di costo (gestione)	4 410 440.80	1 951 545.70
Totale premi assicurativi	16 754 099.30	20 763 537.60

7.4 Spese di amministrazione	2019 CHF	2020 CHF
Spese di amministrazione	302 861.58	388 653.65
Amministrazione generale	241 517.23	326 157.00
Spese secondo il regolamento dei costi		
di cui spese contrattuali	47 150.65	76 864.80
di cui spese per promozione della proprietà di abitazioni	15 345.80	20 229.50
di cui altre spese	41 284.45	57 977.55
di cui spese per diffide, incasso e procedure esecutive	87 457.20	121 718.95
Costi della fondazione		
di cui assicurazione responsabilità civile sul patrimonio	15 629.30	16 432.50
di cui onorari / spese consiglio di fondazione	34 649.83	32 933.00
Spese di marketing	0.00	0.00
Attività di brokeraggio e intermediazione	0.00	0.00
Ufficio di revisione e perito in materia di previdenza professionale	44 444.35	49 096.65
di cui revisione	17 285.10	26 722.00
di cui onorari / spese perito casse pensioni	27 159.25	22 374.65
Autorità di vigilanza	16 900.00	13 400.00

Nel 2020 le casse di previdenza hanno erogato un contributo di costo di 355 871.25 CHF per la copertura dei spese di amministrazione. Per oneri e servizi straordinari sono stati corrisposti contributi sulla base del regolamento dei costi.

7.5 Altri oneri

L'accantonamento forfettario per tenere conto delle future perdite su crediti nei confronti dei datori di lavoro (rischio del credere) è stato ridotto di CHF 25 000 a CHF 250 000.

7.6 Eccedenze di oneri / ricavi

Per l'anno di esercizio 2020 viene indicata nel conto d'esercizio un'eccedenza di ricavi pari a CHF 8 000. Si tratta di un "ricavo tecnico" risultante da una correzione contabile negli accantonamenti di tre casse di previdenza relative al 2019.

8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Nella sua decisione del 15.03.2021 la BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) ha preso atto della relazione 2019 con osservazioni.

9 Ulteriori informazioni relative alla situazione finanziaria

9.1 Liquidazioni parziali

Nel 2020 non ha avuto luogo alcuna liquidazione parziale ai sensi delle disposizioni del Regolamento sulla liquidazione parziale e totale delle casse di previdenza.

9.2 Separate accounts

Non sono presenti separate accounts.

9.3 Costituzione in pegno di attivi

Non sono presenti costituzioni in pegni di attivi.

9.4 Responsabilità solidale e fideiussioni

Non sono presenti responsabilità solidali e fideiussioni.

9.5 Vertenze legali in corso

Non vi sono particolari vertenze legali pendenti.

9.6 Operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari

Non sono state effettuate operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari.

10 Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio

10.1 Contributi arretrati al 31 dicembre 2020 (situazione al 31 marzo 2021)	2019 CHF / quantità	2020 CHF / quantità
Arretrati nella procedura di diffida	438 687	487 004.79
Datori di lavoro coinvolti	79	58
Arretrati nella procedura di esecuzione	237 615	275 778.90
Datori di lavoro coinvolti	25	31
Arretrati nella procedura concordataria o fallimentare	482 837	528 692.11
Datori di lavoro coinvolti	28	29
Arretrati prima della copertura tramite fondo di garanzia	94 846	150 950.30
Datori di lavoro coinvolti	3	11
Totale contributi arretrati	1 253 985	1 442 426.10
Totale datori di lavoro	135	129

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

11 Approvazione da parte del consiglio di fondazione

Firmando una dichiarazione di lealtà per l'anno di esercizio 2020, i responsabili della fondazione hanno dichiarato di conoscere e di attenersi alle direttive di comportamento stabilite dalla legge e volte a mantenere l'integrità e la lealtà.

Il consiglio di fondazione ha preso conoscenza della relazione del perito in materia di previdenza professionale e della relazione dell'ufficio di revisione sul conto annuale 2020.

La presente relazione sulla gestione 2020 è stata approvata dal consiglio di fondazione nella seduta del 6 maggio 2021.

Raoul Paglia
Presidente

Nicolas Bürgisser
Vicepresidente

Rapporto dell'Ufficio di revisione



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

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

Al Consiglio di fondazione della
Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale, Basilea

Basilea, 6 maggio 2021

Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato il conto annuale della Fondazione collettiva Perspectiva collettiva Perspectiva per la previdenza professionale, costituito da bilancio costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, 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.



2

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

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

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Ernst & Young SA

Patrik Schaller
Perito revisore abilitato

Edison Dauti
Perito revisore abilitato

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

www.perspectiva-fondazione.ch