

**Relazione sulla gestione 2019  
Fondazione collettiva Perspectiva  
per la previdenza professionale**

---

## Indice

---

<b>Rapporto annuale 2019</b>	<b>3</b>
<b>Retrospectiva sul mercato LPP Mix Perspectiva 2019</b>	<b>4</b>
<b>Bilancio</b>	<b>6</b>
<b>Conto d'esercizio</b>	<b>7</b>
<b>Allegato</b>	<b>10</b>
1 Basi e organizzazione	10
2 Persone assicurate attive e beneficiari di rendita	12
3 Modi di concretizzazione dello scopo	13
4 Norme di valutazione e di 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	25
8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza	26
9 Ulteriori informazioni relative alla situazione finanziaria	26
10 Fatti intervenuti dopo la data di riferimento del bilancio	27
11 Approvazione da parte del consiglio di fondazione	27
<b>Rapporto dell'Ufficio di revisione</b>	<b>28</b>

---

## La Fondazione collettiva Perspectiva in breve

- Costituzione e fondazione nell'aprile 2014
- Operativa dal 1° gennaio 2015
- Istituto collettivo per piccole, medie e grandi imprese:
  - > 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
  - > 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 50 persone
- Numero di aziende affiliate al 31 dicembre 2019: 2195
- Numero di destinatari al 31 dicembre 2019: 9851
- Patrimonio d'investimento (lordo) al 31 dicembre 2019: 735.5 mln. CHF

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

---

## Rapporto annuale 2019

### Andamento della Fondazione collettiva Perspectiva nel 2019

Anche nel corso di quest'anno, Perspectiva è riuscita a mettere a segno una crescita molto soddisfacente. A fine 2019 risultavano affiliate alla fondazione quasi 2200 aziende per un totale di quasi 10 000 persone assicurate. Tale crescita ha portato a un incremento del patrimonio d'investimento da 468 mln. CHF (2018) a 736 mln. CHF (2019).

Il 2019 si è contraddistinto per valutazioni record sui mercati finanziari di tutto il mondo. Una performance annua superiore al 10% ha fatto salire il grado di copertura di Perspectiva Relax oltre il 108%. La fondazione dispone quindi di un 8% in più di fondi rispetto a quanto necessita per adempiere ai propri obblighi. Il nostro grado di copertura mirato pari al 112% è un valore di tipo conservativo. Poiché non abbiamo ancora raggiunto il valore target, il consiglio di fondazione ha deciso di lasciare invariata all'1% la remunerazione dei patrimoni di previdenza nel 2019. Una saggia decisione alla luce degli sviluppi dei mercati finanziari a cui si è assistito finora nel 2020.

La crisi della Covid-19 ha portato a perdite diffuse di mercati finanziari mondiali e continuerà a influenzare lo sviluppo economico ancora per molto tempo a venire. Anche il mercato previdenziale svizzero è stato colpito dalle pesanti perdite e ha portato ai gradevoli profitti di ha dovuto essere abbandonato l'anno precedente.

L'attuale situazione nel primo trimestre 2020 ha nuovamente evidenziato come una mentalità cauta e conservatrice nell'ambito della previdenza professionale si riveli lo strumento migliore per affrontare situazioni difficili sul mercato dei capitali. Grazie al nostro modello d'investimento dinamico è stato possibile ridurre le ingenti perdite legate ai mercati finanziari mondiali.

### Nuova gestione

Fin dalla data di costituzione nel 2016, Christine Holstein (amministratrice) e Bojana Vukasin (sostituta amministratrice) hanno gestito la Fondazione collettiva Perspectiva trasformandola in pochi anni in una fondazione collettiva solida e ben stabile e che ha già raggiunto dimensioni considerevoli. Per motivi diversi, entrambe le amministratrici hanno deciso di intraprendere nuove strade e affrontare nuove sfide. Desideriamo quindi ringraziarle di cuore per il loro grande e instancabile impegno e auguriamo loro tutto il meglio nei loro nuovi incarichi.

Dal 1° gennaio 2020 la gestione di Perspectiva è passata quindi in nuove mani. Allan Holmes, il nuovo amministratore, negli ultimi 13 anni ha seguito e gestito tutti i temi legati agli investimenti di Perspectiva in qualità di sostituto amministratore della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza. Allan Holmes è gerente di cassa pensione con diploma federale e conosce la Fondazione Perspectiva fin dalla sua costituzione.

Laetitia Raboud, la nuova sostituta amministratrice, già da tre anni è responsabile della Svizzera francese all'interno del team di Perspectiva. Prima di assumere questa funzione, aveva già lavorato presso la Basilese in qualità di avvocatessa specializzata nel settore della previdenza professionale. Grazie alla sua esperienza professionale di lunga data, Laetitia Raboud conosce perfettamente questo settore e la Fondazione collettiva Perspectiva.

## Retrospectiva sul mercato LPP Mix Perspectiva 2019

Nonostante le resistenze emerse da più parti, il 2019 si è rivelato un anno di investimento positivo al di sopra della media. Pur senza creare incertezza sul lungo termine per gli investitori, nel primo semestre la crescita economica globale si è progressivamente indebolita a seguito delle persistenti controversie commerciali tra gli Stati Uniti e la Cina e della conseguente recessione industriale. Oltre al peso causato dall'ampliamento dei dazi applicati reciprocamente dalle due nazioni, si sono aggiunte anche le instabilità dovute all'uscita della Gran Bretagna dall'Unione europea e agli innumerevoli ritardi della Brexit che, dopo le dimissioni di Theresa May, sono sfociate nell'elezione a primo ministro di Boris Johnson.

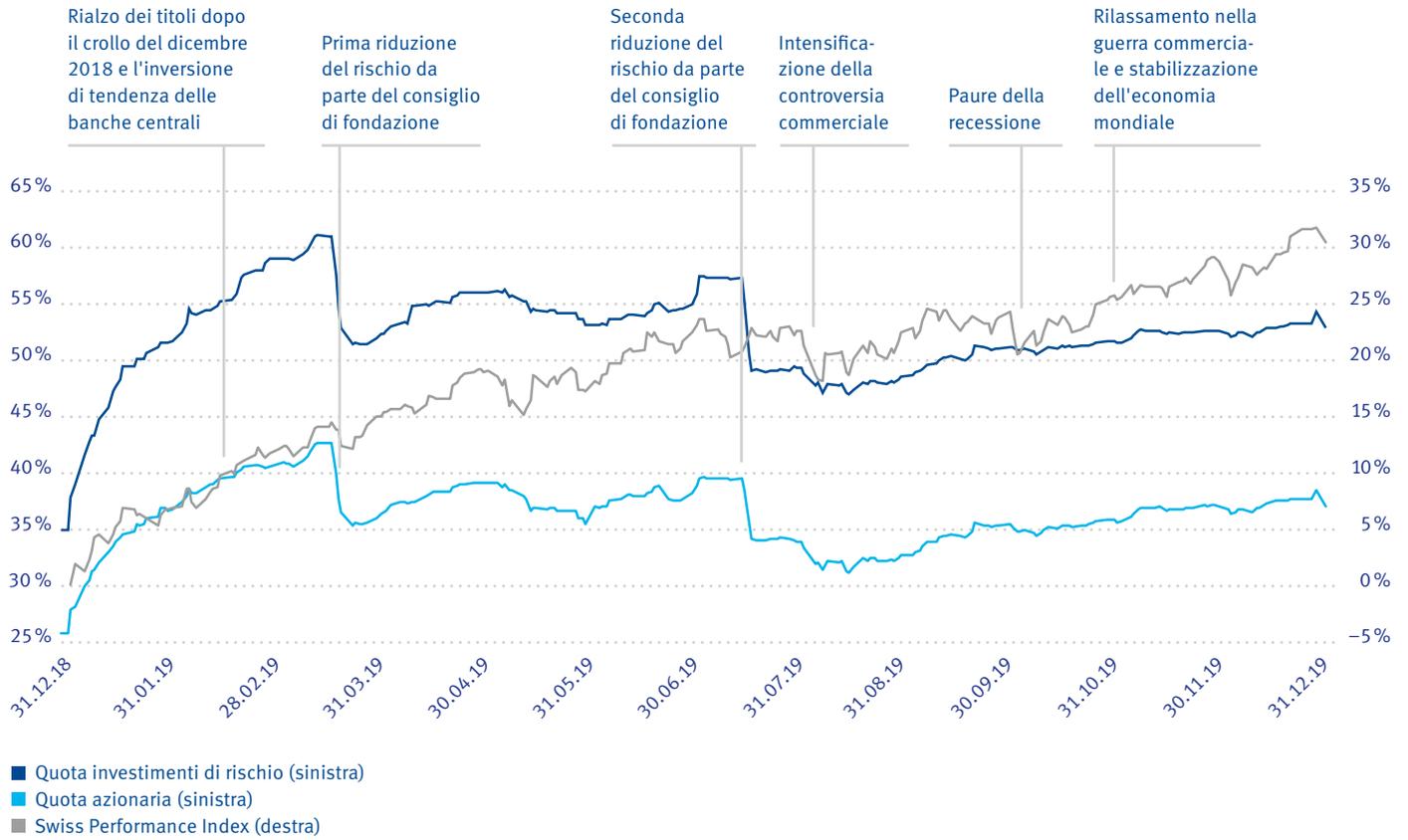
Per lo sviluppo dei mercati finanziari e dei capitali si è comunque rivelata piuttosto decisiva l'inversione di marcia delle banche centrali nella politica monetaria. Anziché ulteriori aumenti dei tassi e limitazioni dei volumi monetari, già prospettati nel corso del 2018, nel 2019 si è invece assistito a diminuzioni dei tassi da parte di autorevoli banche centrali. L'euforia delle Borse si è quindi ulteriormente protratta. Dopo un inizio d'anno impetuoso, i mercati azionari hanno continuato a svilupparsi positivamente nonostante le lievi correzioni provocate dall'inasprimento delle tensioni commerciali e dai timori congiunturali. Con il riavvicinamento USA-Cina durante la "fase 1" dell'accordo commerciale nel mese di ottobre, i timori di una possibile recessione si sono poi dissolti durante l'autunno.

In mancanza di alternative, gli investitori si sono sentiti incoraggiati a continuare a puntare sulle azioni. Le azioni dei paesi industrializzati sono infine aumentate di circa il 30%. In particolare il settore tecnologico ha registrato notevoli rialzi delle quotazioni. Uno sviluppo nettamente peggiore si è invece registrato nelle azioni dei paesi emergenti.

La crescita contenuta, le riduzioni del tasso di riferimento e le basse cifre relative al rincaro hanno portato all'aumento anche delle obbligazioni (Swiss Bond Index +3,05%) e in particolare dei valori degli immobili (fondi immobiliari +20,7%). Gli interessi decennali hanno raggiunto sia in Europa che in Svizzera nuovi record negativi.

Alla luce della debole situazione economica e delle elevate valutazioni degli investimenti, nel corso del 2019 il consiglio di fondazione di Perspectiva ha deciso in due occasioni di ridurre i rischi d'investimento a un livello neutro. Con un utile di corso pari al +11,47%, nel 2019 si è registrato un risultato annuo estremamente positivo, anche grazie agli adeguamenti dinamici dei rischi d'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 2019:



## Bilancio

Attivi	Allegato	2018	2019
		CHF	CHF
<b>Investimenti patrimoniali</b>		<b>467 606 874.24</b>	<b>735 745 946.61</b>
Liquidità		13 013 765.76	6 961 167.78
Avere della fondazione collettiva nei confronti della Basilese Vita		2 569.20	0.00
Avere conto corrente nei confronti del datore di lavoro		2 599 273.53	4 138 600.17
Altri crediti		151 274.59	72 511.60
Quote in fondazioni d'investimento	6.4	451 839 991.16	724 573 667.06
<b>Totale attivi</b>		<b>467 606 874.24</b>	<b>735 745 946.61</b>

Passivi	Allegato	2018	2019
		CHF	CHF
<b>Debiti</b>		<b>24 739 815.22</b>	<b>24 356 713.45</b>
Prestazioni di libero passaggio e rendite		16 551 197.84	12 235 149.28
Banche / assicurazioni		308 758.96	619 764.84
Debiti conto corrente nei confronti del datore di lavoro		5 310 828.19	5 307 689.29
Altri debiti		2 569 030.23	6 194 110.04
<b>Ratei e risconti</b>		<b>77 204.65</b>	<b>58 461.85</b>
Riserve dei contributi del datore di lavoro	6.9	3 717 712.35	5 561 925.30
<b>Capitali di previdenza e riserve tecniche</b>		<b>440 014 624.40</b>	<b>649 375 728.40</b>
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	434 188 829.25	638 919 613.10
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	5.5	864 795.15	2 958 115.30
Riserve tecniche	5.5	4 961 000.00	7 498 000.00
<b>Fondi liberi delle casse di previdenza</b>	<b>7.1</b>	<b>814 160.70</b>	<b>1 696 552.40</b>
Riserva di fluttuazione della fondazione totale	6.3	0.00	54 496 431.01
Riserva di fluttuazione delle casse di previdenza		0.00	1 789 602.77
Riserva di fluttuazione della fondazione		0.00	52 706 828.24
<b>Fondi liberi / copertura insufficiente della fondazione</b>		<b>-1 956 777.28</b>	<b>0.00</b>
aldo all'inizio del periodo		0.00	-1 956 777.28
Eccedenza di oneri / ricavi da conto d'esercizio		-1 956 777.28	1 956 777.28
<b>Capitale della fondazione</b>		<b>200 134.20</b>	<b>200 134.20</b>
aldo all'inizio del periodo		200 134.20	200 134.20
<b>Totale passivi</b>		<b>467 606 874.24</b>	<b>735 745 946.61</b>

## Conto d'esercizio (1/3)

	Allegato	2018 CHF	2019 CHF
<b>Contributi ordinari, altri contributi e apporti / versamenti</b>		<b>55 025 734.00</b>	<b>83 932 893.05</b>
Contributi dipendenti		23 877 564.05	35 668 104.51
Contributi datore di lavoro		27 528 610.15	40 973 346.59
Prelevamento dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi		-1 250 163.25	-1 251 198.70
Contributi da terzi		-1 875.75	-35.95
Versamenti unici e somme di acquisto		4 004 340.10	7 312 160.60
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.9	1 155 255.95	1 693 750.35
Sovvenzioni dal fondo di garanzia		-287 997.25	-463 234.35
<b>Prestazioni di entrata</b>		<b>143 755 953.81</b>	<b>198 553 184.70</b>
Prestazioni di libero passaggio apportate		142 413 289.10	192 841 039.50
Versamenti in seguito a ripresa di collettivi assicurati		850 036.66	3 448 529.25
→ Riserve tecniche		0.00	1 034 906.25
→ Fondi liberi		289 826.31	915 723.90
→ Riserva dei contributi del datore di lavoro	6.9	560 210.35	1 497 899.10
Rimborsi prelievi anticipati PPA		220 292.00	900 002.40
Rimborsi per divorzio		272 336.05	1 363 613.55
<b>Apporti da contributi e prestazioni di entrata</b>		<b>198 781 687.81</b>	<b>282 486 077.75</b>
<b>Prestazioni regolamentari</b>		<b>-1 453 696.25</b>	<b>-5 815 508.10</b>
Rendite di vecchiaia		-35 959.00	-115 574.90
Rendite per figli di pensionati		0.00	-107.55
Rendite per superstiti		-13 950.00	-13 950.00
Rendite per orfani		-12 768.00	-8 299.25
Rendite d'invalidità		-205 729.90	-308 158.55
Rendite per figli di invalidi		-7 519.80	-36 074.10
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-1 177 769.55	-4 369 378.25
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		0.00	-963 965.50
<b>Prestazioni extra-regolamentari</b>	6.10	<b>11 584.30</b>	<b>-11 584.30</b>
<b>Prestazioni di uscita</b>		<b>-42 769 039.50</b>	<b>-57 833 375.30</b>
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-27 076 885.75	-50 713 050.15
Trasferimenti ad altri istituti di previdenza		-13 418 759.35	-3 119 965.95
Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive		-95 359.10	-117 301.60
Prelievi anticipati PPA <sup>1)</sup>		-1 491 066.95	-3 014 453.45
Prestazioni di libero passaggio in caso di divorzio		-686 968.35	-868 604.15
<b>Perdita per prestazioni e anticipi</b>		<b>-44 211 151.45</b>	<b>-63 660 467.70</b>

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

## Conto d'esercizio (2/3)

	Allegato	2018 CHF	2019 CHF
<b>Scioglimento / costituzione capitali di previdenza, riserve tecniche e riserve dei contributi</b>		<b>-148 553 870.66</b>	<b>-210 843 976.45</b>
Scioglimento / costituzione di capitale di previdenza assicurati attivi		-141 800 129.70	-197 933 448.65
Scioglimento / costituzione di capitale di previdenza beneficiari rendite		-252 059.95	-2 093 320.15
Scioglimento / costituzione di fondi liberi istituti di previdenza		-241 866.36	-878 380.15
Scioglimento / costituzione di riserve tecniche	5.5	-2 051 000.00	-2 537 000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio		-3 830 555.50	-5 569 335.20
Scioglimento / costituzione di riserve dei contributi		-378 259.15	-1 832 492.30
<b>Ricavi per prestazioni assicurative</b>		<b>757 479.80</b>	<b>2 965 931.70</b>
Prestazioni assicurative		756 567.50	2 167 816.40
Quote delle eccedenze di assicurazioni	7.2	912.30	798 115.30
<b>Oneri assicurativi</b>		<b>-12 394 935.05</b>	<b>-18 242 290.75</b>
Premi di rischio	7.3	-8 348 367.70	-12 343 658.50
Premi di costo	7.3	-3 183 434.70	-4 410 440.80
Versamenti unici ad assicurazioni		-632 659.45	-1 059 093.55
Utilizzo delle quote delle eccedenze da assicurazione		0.00	0.00
Contributi al fondo di garanzia		-230 473.20	-429 097.90
<b>Risultato netto parte assicurativa</b>		<b>-5 620 789.55</b>	<b>-7 294 725.45</b>
<b>Risultato netto investimento patrimoniale</b>	<b>6.8</b>	<b>-15 758 462.92</b>	<b>64 413 234.02</b>
Interessi sulle liquidità		-3 055.55	-7 672.52
Interessi derivanti da crediti		-1 964.40	75 238.15
Interessi derivanti da debiti		-85 386.02	-118 737.23
Interessi riserva dei contributi del datore di lavoro		-16 607.95	-11 720.65
Interessi fondi liberi		-3 782.05	-4 011.55
Altri redditi da patrimonio		54 964.53	72 032.12
Reddito da quote in fondazioni d'investimento		-13 964 279.25	66 946 921.63
Costi per amministrazione del patrimonio	6.8	-1 738 352.23	-2 538 815.93

## Conto d'esercizio (3/3)

	Allegato	2018 CHF	2019 CHF
<b>Altri ricavi</b>		<b>61 775.45</b>	<b>161 460.50</b>
Ricavi da servizi erogati		35 135.75	62 496.45
Altri ricavi		26 639.70	98 964.05
<b>Spese di amministrazione</b>	<b>7.4</b>	<b>-211 732.35</b>	<b>-302 861.58</b>
Amministrazione generale		-134 450.80	-241 517.23
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		-62 481.55	-44 444.35
Autorità di vigilanza		-14 800.00	-16 900.00
<b>Altri oneri</b>	<b>7.5</b>	<b>-35 000.00</b>	<b>-523 899.20</b>
<b>Eccedenza oneri / ricavi prima dello scioglimento della riserva di fluttuazione</b>		<b>-21 564 209.37</b>	<b>56 453 208.29</b>
Scioglimento / costituzione delle riserve di fluttuazione della fondazione		19 607 432.09	-54 496 431.01
<b>Eccedenze di oneri / ricavi (utile / perdita)</b>		<b>-1 956 777.28</b>	<b>1 956 777.28</b>

## Allegato

### 1 Basi e organizzazione

#### 1.1 Forma giuridica e scopo

La Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale (di seguito fondazione o Perspectiva) è una fondazione collettiva costituita dalla Basilese Vita SA, a Basilea (fondatrice) ai sensi dell'art. 80 segg. del Codice civile svizzero (CC), dell'art. 331 segg. del Codice delle obbligazioni 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

Statuti	11 aprile 2014
Regolamento organizzativo	1° gennaio 2019 <sup>2)</sup>
Regolamento di previdenza	1° gennaio 2018 <sup>1) 2)</sup>
Regolamento dei costi per oneri e servizi straordinari	1° gennaio 2019
Regolamento d'investimento generale	1° gennaio 2019 <sup>2)</sup>
Regolamento d'investimento per casse di previdenza con investimento patrimoniale proprio	1° gennaio 2019 <sup>2)</sup>
Regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve	1° gennaio 2018
Regolamento sulla liquidazione parziale	1° gennaio 2018
Regolamento elettorale	1° gennaio 2019 <sup>2)</sup>

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

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

<sup>2)</sup> Qui è disponibile la nuova edizione per il 2020.

I regolamenti sono pubblicati su [www.perspectiva-fondazione.ch](http://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. A fine 2019 il consiglio di fondazione era composto come segue.

##### Rappresentanti dei dipendenti

Nicolas Bürgisser, Giffers	Membro
Sylvia Zingg, Frauenkappelen	Presidente (uscita dal servizio 31.12.2019)

##### Rappresentanti dei datori di lavoro

David Hochstrasser, Basel	Membro
Raoul Paglia, Comano	Vicepresidente

Il mandato del consiglio di fondazione ha una durata di quattro anni. Per il mandato che va dal 01.01.2020 al 31.12.2023 sono stati riconfermati nelle rispettive cariche i membri del consiglio di fondazione candidatisi nel 2019.

Il 01.01.2020, Antje Flammiger, di Uetendorf, è stata eletta come nuovo membro del consiglio di fondazione per la rappresentanza dei dipendenti. Nel 2020 la presidenza viene assunta da Raoul Paglia (presidente) e da Nicolas Bürgisser (vicepresidente).

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 2019 il comitato investimenti di Perspectiva era composto come segue.

Urs Burri, Basel	Membro
Thomas Schöb, Staufeu	Presidente (uscita dal servizio 31.12.2019)
Patric Olivier Zbinden, Basel	Vicepresidente

Come successore di Th. Schöb, il 01.01.2020 il consiglio di fondazione ha eletto all'interno del comitato investimenti Marc Düнки, di Reinach, che assume a sua volta la presidenza.

#### 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](mailto:info@perspectiva-fondazione.ch), [www.perspectiva-fondazione.ch](http://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	2018	2019
Portafoglio al 31 dicembre anno precedente	766	1382
Ingressi	650	896
Partenze	-34	-83
<b>Portafoglio al 31 dicembre anno di esercizio</b>	<b>1382</b>	<b>2 195</b>

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

Nel caso delle uscite si tratta soprattutto di scioglimenti a seguito di cessazioni di attività o di aziende senza effettivo degli assicurati. A seguito di cambio dell'istituto di previdenza o nell'ambito di misure di incasso si è proceduto alla disdetta e allo scioglimento di singoli contratti.

## 2 Persone assicurate attive e beneficiari di rendita

2.1 Persone assicurate attive		2018			2019		
		Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
Portafoglio al 1° gennaio		2 689	1 199	3 888	4 143	1 865	6 008
Ingressi	Entrate in servizio	2 353	1 060	3 413	3 690	2 065	5 755
Partenze	Uscite dal servizio	-864	-376	-1 240	-1 325	-620	-1 945
	Pensionamenti	-5	-6	-11	-23	-7	-30
	Casi di decesso	-1	0	-1	-2	0	-2
	Casi di invalidità	-29	-12	-41	-45	-23	-68
Portafoglio al 31 dicembre		4 143	1 865	6 008	6 438	3 280	9 718

Le persone parzialmente invalide vengono considerate come beneficiari di rendita (n. 2.2).

2.2	Beneficiari di Rentita	2018			2019		
		Uomini	Donne	Totale	Uomini	Donne	Totale
	<b>Rendite di vecchiaia</b>						
	Portafoglio al 1° gennaio	3	0	3	3	2	5
	Ingressi	0	2	2	6	3	9
	Partenze	0	0	0	0	0	0
	Portafoglio al 31 dicembre	3	2	5	9	5	14
	<b>Rendite per figli di pensionati (non contano)</b>						
	Portafoglio al 1° gennaio			0			0
	Ingressi			0			1
	Partenze			0			0
	Portafoglio al 31 dicembre			0			1
	<b>Rendite d'invalidità</b>						
	Portafoglio al 1° gennaio	36	10	46	56	19	75
	Ingressi	29	12	41	45	23	68
	Partenze	-9	-3	-12	-20	-8	-28
	Portafoglio al 31 dicembre	56	19	75	81	34	115
	<b>Rendite per figli di invalidi (non contano)</b>						
	Portafoglio al 1° gennaio			5			6
	Ingressi			1			9
	Partenze			0			-1
	Portafoglio al 31 dicembre			6			14
	<b>Rendite per il coniuge e rendite per il convivente</b>						
	Portafoglio al 1° gennaio	0	1	1	0	2	2
	Ingressi	0	1	1	0	1	1
	Partenze	0	0	0	0	-1	-1
	Portafoglio al 31 dicembre	0	2	2	0	2	2
	<b>Rendite per orfani</b>						
	Portafoglio al 1° gennaio			3			3
	Ingressi			0			0
	Partenze			0			-1
	Portafoglio al 31 dicembre			3			2
	<b>Totale beneficiari di rendite (quantità)</b>			<b>85</b>			<b>133</b>

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”.

All’interno delle “Rendite d’invalidità” sono riportati gli assicurati incapaci al guadagno che si trovano nel periodo di attesa per una rendita d’invalidità (esonero dal pagamento dei premi).

### 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 offre due linee di prodotti per piccole, medie e grandi imprese che dispongono di una appropriata capacità di rischio e desiderano partecipare maggiormente ai mercati di capitale.

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. Il consiglio di fondazione decide in merito a eventuali ulteriori adeguamenti delle rendite in corso.

In data 1° gennaio 2019 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 Prospettiva per la previdenza professionale e la Basilese Vita SA.

La partecipazione alle eccedenze della Basilese Vita SA a favore di Prospettiva 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.

	2018 CHF	2019 CHF
Riserva matematica invalidità al 1° gennaio	3 016 981.00	3 377 110.00
Aumento / diminuzione	360 129.00	1 206 576.00
Riserva matematica invalidità al 31 dicembre	3 377 110.00	4 583 686.00

	2018 CHF	2019 CHF
Riserva matematica decesso al 1° gennaio	433 842.00	1 647 452.00
Aumento / diminuzione	1 213 610.00	-755 260.00
Riserva matematica decesso al 31 dicembre	1 647 452.00	892 192.00

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

	2018 CHF	2019 CHF
Avere di risparmio fine anno precedente	288 558 144.05	434 188 829.25
Contributi di risparmio	39 145 161.85	58 822 801.50
Contributi di risparmio AI	413 110.70	665 406.90
Prestazioni di libero passaggio apportate, somme di acquisto e nuovi contratti	146 417 629.20	200 153 200.10
Rimborso prelievi anticipati (PPA / divorzio)	492 628.05	2 263 615.95
Prelevamento fondi liberi per versamento nel capitale di risparmio	38 158.80	31 357.60
Interessi capitale di previdenza	3 830 555.50	5 569 335.20
Remunerazione supplementare (offerta fedeltà) <sup>1)</sup>	0.00	1 209 443.04
Scioglimento in seguito a pensionamento, decesso, invalidità	-2 041 896.15	-6 290 141.55
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita e scioglimento di contratti	-40 486 627.45	-53 829 734.25
Prelievi anticipati PPA / divorzio	-2 178 035.30	-3 883 057.60
<b>Avere di risparmio fine anno di esercizio</b>	<b>434 188 829.25</b>	<b>638 901 056.14</b>

Nel 2019 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 2019 ammontava all'1,00%.

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

<sup>1)</sup> Nell'ambito di un'offerta fedeltà, la Basilese Assicurazioni ha messo a disposizione della fondazione un importo finanziario per mezzo del quale le casse di previdenza con un obbligo contrattuale pluriennale e che soddisfano determinate condizioni ricevono una remunerazione supplementare sugli interessi.

5.4	Capitale di previdenza e avere di vecchiaia secondo la LLP	2018		2019	
		CHF	%	CHF	%
	Capitale di previdenza assicurati attivi	434 188 829.25	100	638 919 613.10	100
	di cui avere di vecchiaia secondo la LPP	253 200 719.00	58	373 349 055.00	58
	di cui avere di vecchiaia sovraobbligatorio	180 988 110.25	42	265 565 328.25	42

Nel 2019 la quota dell'avere 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	2018	2019
		CHF	CHF
	Capitale di previdenza per beneficiari di rendite di vecchiaia e per superstiti al 1° gennaio	612 735.20	864 795.15
	Nuovi pensionati	269 853.90	2 133 220.95
	Riserve supplementari	1 511.70	27 678.85
	Aumento / diminuzione rendite in corso	-19 305.65	-67 579.65
	Capitale di previdenza per beneficiari di rendite di vecchiaia e per superstiti al 31 dicembre	864 795.15	2 958 115.30

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.

	2018	2019
	CHF	CHF
Composizione delle riserve tecniche	4 961 000.00	7 498 000.00
Accantonamento per la variazione della speranza di vita	260 000.00	668 000.00
Accantonamento per la variazione del tasso d'interesse tecnico	25 000.00	0.00
Accantonamento per perdita da pensionamento	4 633 000.00	6 690 000.00
Accantonamento per fluttuazioni nell'andamento del rischio dei pensionati	43 000.00	140 000.00

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

Per il 2019 la posizione "Accantonamento per la variazione della speranza di vita" è pari all'1,5% del capitale di previdenza degli assicurati attivi che potrebbero andare in pensione in data 31.12.2019 secondo il regolamento e che, in linea con le aspettative, percepirebbero sia una rendita sia l'1,5% 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. 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 d'interesse tecnico" può essere costituita nel caso di una riduzione pianificata del tasso di interesse tecnico. Nel 2019 il consiglio di fondazione ha rinunciato a realizzare un accumulo. Questo accantonamento viene costituito all'interno del pool d'investimento delle rendite.

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'avere di vecchiaia disponibile degli assicurati attivi che potrebbero andare in pensione a fine 2019 ai sensi del regolamento e che, in linea con le aspettative, percepirebbero una rendita. Inoltre, questa posizione 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 2019 relativa alla Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale dell'24 aprile 2020, il perito in materia di previdenza professionale conferma la conformità alle prescrizioni di legge attualmente vigenti delle disposizioni attuariali regolamentari sulle prestazioni e sul finanziamento.

Con un grado di copertura del 108,4% al 31.12.2019, la Fondazione collettiva Perspectiva presenta una sovracopertura. 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 non raggiunge l'importo mirato, la capacità di rischio finanziaria si mantiene limitata rispetto al livello di sicurezza definito dal consiglio di fondazione.

Sulla base della perizia condotta dal perito in materia di previdenza professionale, al momento non è necessario adottare misure speciali per garantire la situazione finanziaria della fondazione.

#### 5.7 Basi tecniche e altre ipotesi attuariali rilevanti

Per il calcolo del capitale di previdenza e delle riserve tecniche, nel 2019 sono stati adottati i principi della Versicherungskasse Zürich (VZ), edizione 2015 (VZ 2015) tabelle periodo P2017 con un tasso d'interesse tecnico 1,75% (anno precedente: 2,0% nel 2015).

#### 5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecniche

Le basi di calcolo del capitale di previdenza e delle riserve tecniche rimangono invariate per il 2020. Nel 2019 il consiglio di fondazione ha deciso di ridurre il tasso di interesse tecnico per il calcolo delle riserve tecniche nel corso del 2021, passando dall'1,75% all'1,50%.

#### 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 2019 il grado di copertura della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale ammonta al 108,85%:

	2018	2019
	CHF	CHF
<b>5.10.1 Grado di copertura della Fondazione collettiva Perspectiva (totale)</b>		
Patrimonio lordo (totale attivi)	467 606 088.54	735 745 946.61
Debiti	-24 739 029.52	-24 356 713.45
Ratei e risconti	-77 204.65	-58 461.85
Riserve dei contributi del datore di lavoro	-3 717 712.35	-5 561 925.30
Riserve non tecniche	0.00	0.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	-814 160.70	-1 696 552.40
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>438 257 981.32</b>	<b>704 072 293.61</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale</b>	<b>440 014 624.40</b>	<b>649 375 728.40</b>
<b>Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2</b>	<b>99,60%</b>	<b>108,42%</b>

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 2019 al 108,35%.

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):

	2018 CHF	2019 CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	463 696 692.72	706 910 341.48
Debiti	-24 703 699.02	-23 449 428.45
Ratei e risconti	-77 204.65	-58 461.85
Riserve dei contributi del datore di lavoro	-3 717 712.35	-5 561 925.30
Riserve non tecniche	0.00	0.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	-814 160.70	-1 398 329.05
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>434 383 916.00</b>	<b>676 442 196.83</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale</b>	<b>436 055 254.95</b>	<b>623 352 585.70</b>
<b>Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2</b>	<b>99,62%</b>	<b>108,52%</b>

A fine 2019 Perspectiva Relax comprendeva 2192 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):

	2018 CHF	2019 CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	2 966 600.67	25 694 489.82
Debiti	-35 330.50	-907 285.00
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	-298 223.35
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>2 931 270.17</b>	<b>24 488 981.47</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale</b>	<b>3 016 574.30</b>	<b>22 882 027.40</b>
<b>Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2</b>	<b>97,17%</b>	<b>107,02%</b>

A fine 2019 la linea di prodotti Choice comprendeva tre casse di previdenza.

#### 5.10.4 Grado di copertura Perspectiva (solo pensionati)

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

	2018	2019
	CHF	CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	942 795.15	3 141 115.31
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
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>942 795.15</b>	<b>3 141 115.31</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale</b>	<b>942 795.15</b>	<b>3 141 115.30</b>
<b>Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### 5.10.5 Grado di copertura Perspectiva Relax (con pensionati)

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

	2018	2019
	CHF	CHF
Patrimonio di previdenza disponibile	435 326 711.15	679 583 312.14
Capitale di previdenza attuariale	436 998 050.10	626 493 701.00
<b>Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2</b>	<b>99,62%</b>	<b>108,47%</b>

#### 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):

	2018	2019
	CHF	CHF
Patrimonio di previdenza disponibile	2 931 270.17	24 488 981.47
Capitale di previdenza attuariale	3 016 574.30	22 882 027.40
<b>Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2</b>	<b>97,17%</b>	<b>107,02%</b>

A fine 2019 la linea di prodotti Choice comprendeva tre 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	Importo scoperto
	CHF	CHF	CHF
Grado di copertura ≥ 100 %	2 195	649 375 728.40	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
<b>Totale</b>	<b>2 195</b>	<b>649 375 728.40</b>	<b>0.00</b>

## 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 2018 la fondazione non ha esteso le possibilità d'investimento previste dalla legge di cui all'art. 50 cpv. 4 OPP 2.

### 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)

	2018 CHF	2019 CHF
Capitale di previdenza e riserve tecniche	436 055 255	623 352 586
Riserva di fluttuazione al 1° gennaio	19 607 432	0
Costituzione (+) / scioglimento (-)	-19 607 432	52 706 828
<b>Riserva di fluttuazione al 31 dicembre</b>	<b>0</b>	<b>52 706 828</b>
Riserva di fluttuazione del valore target in % degli obblighi previdenziali	12%	12%
Riserva di fluttuazione del valore target in CHF	52 326 631	74 802 310
Riserva di fluttuazione in % del valore target	0%	70%
Deficit riserva	52 326 631	22 095 482

6.3.2 Riserva di fluttuazione per i patrimoni investiti collettivamente (pool d'investimento delle rendite)	2018 CHF	2019 CHF
Capitale di previdenza e riserve tecniche	942 795	3 141 115
Riserva di fluttuazione al 1° gennaio	0	0
Costituzione (+) / scioglimento (-)	0	0
<b>Riserva di fluttuazione al 31 dicembre</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Riserva di fluttuazione del valore target in % degli obblighi previdenziali	12%	12%
Riserva di fluttuazione del valore target in CHF	113 135	376 934
Riserva di fluttuazione in % del valore target	0%	0%
Deficit riserva	113 135	376 934

### 6.3.3 Riserva di fluttuazione per i patrimoni investiti dalle casse di previdenza sotto la propria responsabilità (Choice)

	Totale CHF	Perspectiva Choice CHF	Dynamic Allocation CHF	LPP-Mix 15 Plus CHF	LPP-Mix 2 5 Plus CHF	LPP-Mix 40 Plus CHF
Numero di casse di previdenza	3	2	1	0	0	0
Capitale di previdenza e riserve tecniche	22 882 027.40	19 675 775.30	3 206 252.10	0.00	0.00	0.00
Riserva di fluttuazione al 1° gennaio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Costituzione (+) / scioglimento (-)	1 789 602.77	1 595 673.40	193 929.37	0.00	0.00	0.00
<b>Riserva di fluttuazione al 31 dicembre</b>	<b>1 789 602.77</b>	<b>1 595 673.40</b>	<b>193 929.37</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Riserva di fluttuazione del valore target in % degli obblighi previdenziali		12%	10%	10%	12%	15%
Riserva di fluttuazione del valore target in CHF	2 681 718.25	2 361 093.04	320 625.21	0.00	0.00	0.00
Riserva di fluttuazione in % del valore target		68%	60%	0%	0%	0%
Deficit riserva	892 115.48	765 419.64	126 695.84	0.00	0.00	0.00

A fine 2019 la linea di prodotti Choice comprendeva tre 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 2019 la ripartizione del patrimonio è stata la seguente:

Patrimonio (bilancio) totale	735 745 946.61	100,00 %
→ Liquidità	6 961 167.78	0,95 %
→ di cui gruppi d'investimento Fondazione della Basilese	724 573 667.06	98,48 %
→ di cui altri patrimoni (vedi bilancio)	4 211 111.77	0,57 %

La quota degli altri patrimoni sul patrimonio complessivo è inferiore al 1%.

A fine 2019 le quote del patrimonio all'interno della Fondazione della Basilese, pari a un totale di 724 573 667.06 CHF, erano ripartite come di seguito indicato sui gruppi d'investimento descritti nel regolamento d'investimento.

	Relax	Pension	Choice	Choice
Gruppi d'investimento	LPP Mix Perspectiva	LPP Mix Perspectiva	LPP Mix Perspectiva	LPP-Mix Dynamic Allocation 0 – 40 I
<b>Patrimonio (quote in CHF)</b>	<b>695 824 062.63</b>	<b>3 094 627.61</b>	<b>22 086 063.51</b>	<b>3 568 913.31</b>

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

A fine 2019 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 Perspectiva (Relax)

Categorie d'investimento	Ponderazione al 31.12.2019 in %	Limitazioni delle categorie inferiore		
		in CHF	inferiore	superiore
<b>Investimenti ad alto rischio</b>	<b>52,9%</b>	<b>368 088 579.84</b>		
Azioni	37,2%		0%	50%
→ Azioni Svizzera	19,6%	136 478 863.79	0%	40%
→ Azioni estero	17,6%	122 183 090.82	0%	30%
Obbligazioni in valuta estera	4,4%	30 524 909.15	0%	30%
Immobili Svizzera	9,2%	64 347 975.56	0%	20%
Immobili estero	0,0%		0%	5%
Investimenti alternativi (art. 53 cpv. 1 lett. e OPP 2)	2,1%	14 275 410.89	0%	10%
Liquidità valute estere	0,0%	278 329.63	0%	10%
<b>Investimenti a basso rischio</b>	<b>47,1%</b>	<b>327 735 482.79</b>		
Investimenti a valore nominale				
→ Obbligazioni Svizzera	36,2%	252 023 267.22	0%	80%
→ Obbligazioni in valuta estera CHF hedged	3,8%	26 162 984.75	0%	15%
→ Gruppi d'investimento immobiliare di fondazioni	4,8%	33 329 972.60	0%	10%
→ Liquidità	2,3%	16 219 258.22	0%	50%
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>	<b>695 824 062.63</b>		
Esposizione valuta estera	24,04%		0%	30%

Nel 2019 la performance del gruppo d'investimento LPP Mix Perspectiva (Relax) si attestava all'11,47%.

La ponderazione e la ripartizione in base agli importi dei segmenti patrimoniali pool d'investimento delle rendite (3 094 627.61 CHF) e LPP Mix Perspectiva Choice (22 086 063.51 CHF) sono state effettuate secondo la stessa proporzione.

## Gruppo d'investimento LPP Mix Dynamic Allocation (0 – 40)

Categorie d'investimento	Ponderazione al 31.12.2019 in %	Limitazioni delle categorie inferiore		
		in CHF	inferiore	superiore
<b>Investimenti ad alto rischio</b>	<b>48,6 %</b>	<b>1 735 163.70</b>		
Azioni	25,0 %		0 %	40 %
→ Azioni Svizzera	12,3 %	437 721.04	0 %	35 %
→ Azioni estero	12,7 %	454 719.68	0 %	25 %
Obbligazioni in valuta estera	9,0 %	321 402.98	0 %	30 %
Immobili Svizzera	11,2 %	401 607.70	0 %	20 %
Immobili estero	0,0 %		0 %	5 %
Investimenti alternativi (art. 53 cpv. 1 lett. e OPP 2)	3,4 %	119 712.30	0 %	10 %
Liquidità valute estere	0,0 %		0 %	10 %
<b>Investimenti a basso rischio</b>	<b>51,4 %</b>	<b>1 833 749.61</b>		
Investimenti a valore nominale				
→ Obbligazioni Svizzera	36,7 %	1 309 087.41	0 %	100 %
→ Obbligazioni in valuta estera CHF hedged	5,2 %	184 869.71	0 %	15 %
→ Gruppi d'investimento immobiliare di fondazioni	5,5 %	196 647.12	0 %	10 %
→ Liquidità	4,0 %	143 145.37	0 %	50 %
<b>Totale</b>	<b>100,0 %</b>	<b>3 568 913.31</b>		
Esposizione valuta estera	25,1 %		0 %	30 %

Per il 2019 la performance del gruppo d'investimento LPP Mix Dynamic Allocation (0 – 40) l'era pari a 9,63 %.

## 6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

A fine 2019 non si registravano alcuni derivati in sospeso.

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

A fine 2019 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 (LICO).

Di seguito è indicato come ricavare il risultato netto dell'investimento patrimoniale:	2018 CHF	2019 CHF
Reddito da quote in fondazioni d'investimento	-13 964 279.25	66 946 921.63
<b>Totale investimenti di capitale</b>	<b>-13 964 279.25</b>	<b>66 946 921.63</b>
Interessi liquidità	-3 055.55	-7 672.52
Interessi su crediti	-1 964.40	75 238.15
Altri redditi da patrimonio	54 964.53	72 032.12
Oneri per interessi derivanti da debiti	-85 386.02	-118 737.23
Oneri per interessi riserva dei contributi del datore di lavoro	-16 607.95	-11 720.65
Oneri per interessi fondi liberi degli istituti di previdenza	-3 782.05	-4 011.55
<b>Totale risultato altri attivi e debiti</b>	<b>-55 831.44</b>	<b>5 128.32</b>
Costi amministrazione del patrimonio	-1 738 352.23	-2 538 815.93
<b>Risultato netto investimento patrimoniale</b>	<b>-15 758 462.92</b>	<b>64 413 234.02</b>

### 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.

	2018 CHF	2019 CHF
<b>Patrimonio (quote in CHF)</b>	<b>451 839 991.16</b>	<b>724 573 667.06</b>
Di cui investimenti trasparenti	451 839 991.16	724 573 667.06
Di cui investimenti non trasparenti Art. 48a cpv. 3 OPP 2	keine	keine
Tasso di trasparenza delle spese degli investimenti patrimoniali	100 %	100 %
<b>Spese di amministrazione del patrimonio:</b>		
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate direttamente	–	–
Totale di tutti gli indici di costo degli investimenti collettivi	1 736 687.65	2 535 682.00
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate nel conto d'esercizio	1 736 687.65	2 535 682.00
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	0,38 %	0,35 %

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

	2018 CHF	2019 CHF
<b>Riserva dei contributi del datore di lavoro fine anno precedente</b>	<b>3 322 845.25</b>	<b>3 717 712.35</b>
Versamenti nelle riserve dei contributi del datore di lavoro	1 155 255.95	1 693 750.35
Versamenti da nuovi contratti	560 210.35	1 497 899.10
Interessi	16 607.95	11 720.65
Utilizzo per pagamenti di contributi	–1 250 163.25	–1 251 198.70
Prestazioni allo scioglimento del contratto	–87 043.90	–107 958.45
<b>Riserve dei contributi del datore di lavoro fine anno di esercizio</b>	<b>3 717 712.35</b>	<b>5 561 925.30</b>

Nel 2019 il tasso di interesse per la remunerazione delle riserve dei contributi del datore di lavoro ammontava allo 0,25%. Nel 2020 il tasso di interesse viene aumentato allo 0,50%.

### 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	2018 CHF	2019 CHF
Fondi liberi delle casse di previdenza anno precedente	568 512.29	814 160.70
Versamenti da nuovi contratti	289 826.31	915 723.90
Interessi	3 782.05	4 011.55
Utilizzo per pagamenti di contributi	-1 485.95	3 357.00
Utilizzo per versamenti nel capitale di risparmio	-38 158.80	-31 357.60
Pagamenti per scioglimento di contratti / uscite dal servizio	-8 315.20	-9 343.15
<b>Fondi liberi della cassa di previdenza fine anno di esercizio</b>	<b>814 160.70</b>	<b>1 696 552.40</b>

Nel 2019 il tasso d'interesse per la remunerazione dei fondi liberi delle casse di previdenza ammontava allo 0,25%. Nel 2020 il tasso d'interesse sarà ridotto allo 0,00%.

7.2 Quote delle eccedenze	2018 CHF	2019 CHF
Eccedenze immediate per il finanziamento di contributi	912.30	421.30
Eccedenza della fondazione	0.00	797 694.00
<b>Totale quote delle eccedenze</b>	<b>912.30</b>	<b>798 115.30</b>

Nell'anno di esercizio 2019, sono state accreditate alla fondazione due eccedenze annuali per un totale di 797 694 CHF.

Per l'anno di conteggio 2017, dal contratto di assicurazione vita collettiva della fondazione con la Basilese Vita SA è risultata un'eccedenza di rischio pari a 303 877 CHF.

Per l'anno di conteggio 2018 è risultata un'eccedenza di rischio di 507 396 CHF. La quota spettante quindi alla linea di prodotti Choice, pari a 13 579 CHF, è stata accreditata direttamente alla cassa di previdenza interessata.

7.3 Premi assicurativi	2018 CHF	2019 CHF
Premi di rischio per decesso e invalidità	8 282 010.80	12 238 498.00
Premi per adeguamento al rincaro delle rendite	66 356.90	105 160.50
Premio di costo	3 183 434.70	4 410 440.80
<b>Totale premi assicurativi</b>	<b>11 531 802.40</b>	<b>16 754 099.30</b>

Il premio di costo indicato di 4 410 440.80 CHF comprende

- i premi di costo destinati alla Basilese Vita SA nell'ambito della riassicurazione dei rischi per un totale di 2 894 653.30 CHF e
- i contributi di costo nell'ambito del contratto di servizio concordato con la Basilese (gestione) pari a 1 515 787.50 CHF.

7.4 Spese di amministrazione	2018 CHF	2019 CHF
<b>Spese di amministrazione</b>	<b>211 732.35</b>	<b>302 861.58</b>
Amministrazione generale	134 450.80	241 517.23
→ di cui spese contrattuali	23 475.75	47 150.65
→ di cui spese per promozione della proprietà di abitazioni	11 658.80	15 345.80
→ di cui altre spese	22 504.75	41 284.45
→ di cui spese per diffide, incasso e procedure esecutive	25 577.55	87 457.20
→ di cui assicurazione responsabilità civile sul patrimonio	15 629.30	15 629.30
→ di cui onorari / spese consiglio di fondazione	35 604.65	34 649.83
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	62 481.55	44 444.35
→ di cui revisione	17 285.10	17 285.10
→ di cui onorari / spese perito casse pensioni	45 196.45	27 159.25
Autorità di vigilanza	14 800.00	16 900.00

Nel 2019 le casse di previdenza hanno erogato un contributo di costo di 276 593.15 CHF per la copertura dei costi della fondazione. Per oneri e servizi straordinari sono stati corrisposti contributi sulla base del regolamento dei costi.

#### 7.5 Altri oneri

Per la considerazione forfettaria delle future perdite su credito nei confronti dei datori di lavoro (rischio del credere) si tiene presente un importo di 125 000 CHF.

Per le casse di previdenza che si sono affiliate alla fondazione nella fase di copertura insufficiente, nell'anno di esercizio sono stati messi a disposizione fondi liberi per un importo pari alla differenza rispetto al patrimonio di previdenza con un grado di copertura del 100 %. Nel 2020, viene assegnato un totale di 398 899.20 CHF ai fondi liberi delle casse di previdenza.

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

Nella sua decisione del 16 settembre 2019, la BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (BSABB) ha preso atto della relazione 2018 con osservazioni.

#### 9 Ulteriori informazioni relative alla situazione finanziaria

##### 9.1 Copertura insufficiente / spiegazione delle misure intraprese (art. 44 OPP 2)

Al 31 dicembre 2018, data di riferimento del bilancio, la Fondazione collettiva Perspectiva ha evidenziato un grado di copertura del 99,60%. Sulla base dell'art. 44 cpv.1 OPP 2 la fondazione si trovava quindi in una situazione di copertura insufficiente.

Grazie allo sviluppo positivo registrato nel 2019 sui mercati dei capitali, il grado di copertura di Perspectiva è migliorato attestandosi al 108,42% in data 31.12.2020. Tutte le casse di previdenza presentano una sovracopertura.

Sulla base della perizia attuariale del perito in materia di previdenza professionale, il consiglio di fondazione ha varato varie misure di accompagnamento volte a garantire una stabilità finanziaria a lungo termine della fondazione.

##### 9.2 Liquidazioni parziali

Nel 2019 non ha avuto luogo alcuna liquidazione parziale ai sensi delle disposizioni del Regolamento sulla liquidazione parziale e totale delle casse di previdenza.

**9.3 Separate accounts**

Non sono presenti separate accounts.

**9.4 Costituzione in pegno di attivi**

Non sono presenti costituzioni in pegni di attivi.

**9.5 Responsabilità solidale e fideiussioni**

Non sono presenti responsabilità solidali e fideiussioni.

**9.6 Vertenze legali in corso**

Non vi sono particolari vertenze legali pendenti.

**9.7 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**

<b>10.1 Contributi arretrati al 31 dicembre 2019 (situazione al 31 marzo 2020)</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	CHF / quantità	CHF / quantità
Arretrati nella procedura di diffida	244 879	438 687
Datori di lavoro coinvolti	34	79
Arretrati nella procedura di esecuzione	145 095	237 615
Datori di lavoro coinvolti	16	25
Arretrati nella procedura concordataria o fallimentare	267 498	482 837
Datori di lavoro coinvolti	11	28
Arretrati prima della copertura tramite fondo di garanzia	62 346	94 846
Datori di lavoro coinvolti	1	3
<b>Totale contributi arretrati</b>	<b>719 818</b>	<b>1 253 985</b>
<b>Totale datori di lavoro</b>	<b>62</b>	<b>135</b>

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

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

Firmando una dichiarazione di lealtà per l'anno di esercizio 2019, 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 2019.

La presente relazione sulla gestione 2019 è stata approvata dal consiglio di fondazione nella seduta del 29 maggio 2020.

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, 29 maggio 2020

### 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 2019.

#### Responsabilità del Consiglio di fondazione

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

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

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

#### Responsabilità dell'Ufficio di revisione

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

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



### Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

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

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

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

Abbiamo verificato se:

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

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

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Ernst & Young SA

Patrik Schaller  
Esperto contabile diplomato

Sandra Hensler Kälin  
Perito revisore abilitato

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

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