

# Relazione sulla gestione 2016 Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale

(secondo Swiss GAAP FER 26)

---

## Indice

---

<b>Relazione sulla gestione 2016</b>	<b>3</b>
<b>Commento del portfolio manager</b>	<b>4</b>
<b>Bilancio</b>	<b>6</b>
<b>Conto di esercizio</b>	<b>7</b>
<b>Allegato</b>	<b>10</b>
1 Basi e organizzazione	10
2 Membri attivi e beneficiari di rendite	12
3 Modi di concretizzazione dello scopo	13
4 Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità	14
5 Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura	15
6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	17
7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto di esercizio	20
8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza	21
9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria	21
10 Eventi successivi alla data del bilancio	21
11 Approvazione da parte del consiglio di fondazione	22

---

## La Fondazione collettiva Perspectiva in breve

- Costituzione e fondazione nell'aprile 2014
- Operativa dal 1° gennaio 2015
- Istituto collettivo per piccole e medie imprese
- Numero di aziende affiliate al 31 dicembre 2016: 471
- Numero di destinatari al 31 dicembre 2016: 2224
- Patrimonio investito al 31 dicembre 2016: 169,7 milioni di CHF

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

---

## Relazione sulla gestione 2016

L'esercizio 2016 è stato caratterizzato da svariati eventi internazionali di rilievo: a primavera la "crisi cinese", in estate il referendum sulla Brexit nel Regno Unito (Gran Bretagna e Irlanda) e in autunno le elezioni presidenziali USA. Ma i mercati finanziari non si sono lasciati troppo impressionare, tanto che a fine anno le quotazioni hanno fatto faville. Di questa lieta conclusione ha beneficiato anche la Fondazione collettiva Perspectiva con la sua strategia d'investimento dinamica, registrando una buona performance annuale del 3,68 %. Il grado di copertura è migliorato rispetto al 2015 dal 102,72 % al 103,72 % al 31 dicembre 2016.

La Fondazione collettiva Perspectiva è cresciuta notevolmente nel 2016: sono circa 300 i nuovi clienti che hanno scelto Perspectiva entro la fine dell'anno. A fine 2016 risultano affiliate 471 imprese con 2191 persone assicurate attive, per un patrimonio investito di 169,7 milioni di CHF.

Tenendo presenti i tassi d'interesse tuttora molto bassi – il rendimento delle obbligazioni decennali della Confederazione era ancora negativo al 31 dicembre 2016 – e la speranza di vita elevata e in continua crescita, il consiglio di fondazione di Perspectiva ha deciso di adeguare l'aliquota di conversione delle rendite per l'età ordinaria di pensionamento di 65 anni per gli uomini e 64 per le donne dal 6,0 % al 5,8 % dal 1° gennaio 2017 e contemporaneamente di ridurre il tasso d'interesse attuariale dal 3 % al 2 %. Queste decisioni contribuiscono notevolmente a garantire a lungo la stabilità finanziaria della fondazione. Con un'età media attuale di circa 39 anni, oggi Perspectiva è una delle fondazioni più giovani sul mercato svizzero.

### Lo sviluppo di Perspectiva procede a ritmo sostenuto

Perspectiva desidera rispondere anche alle aspettative delle medie e grandi imprese. A tale scopo, accanto alle soluzioni di previdenza consolidate basate sull'investimento patrimoniale comune, nel 2017 viene introdotta **Perspectiva Choice**, una linea di prodotti con investimento patrimoniale flessibile per le imprese a partire da circa 50 dipendenti.

La nuova linea di prodotti Perspectiva Choice consente alle aziende affiliate di scegliere tra quattro diversi gruppi d'investimento consolidati della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza (BAP). Inoltre, ogni istituto di previdenza dispone di un grado di copertura proprio e decide autonomamente in merito alla remunerazione dell'avere di vecchiaia della propria cassa di previdenza. D'ora in poi, l'attuale linea di prodotti di Perspectiva proseguirà con il nome di **Perspectiva Relax**.

Sulla pagina Internet [www.perspectiva-fondazione.ch](http://www.perspectiva-fondazione.ch) sono disponibili informazioni aggiornate sull'andamento del patrimonio d'investimento e sugli attuali regolamenti in vigore per la Fondazione collettiva Perspectiva.

## Commento del portfolio manager

**Il 2016 si è dimostrato un altro anno borsistico ricco di eventi.** Le preoccupazioni sulle condizioni di salute dell'economia cinese hanno provocato la caduta degli indici azionari all'inizio dell'anno. Anche il crollo del prezzo del greggio ha allarmato gli investitori. Anche se non si è verificato alcun collasso, l'umore del mercato è rimasto sotto tono, anche a seguito delle perdite miliardarie rese note nelle relazioni di gestione di alcune banche europee. Soltanto gli investimenti nei paesi emergenti sono riusciti a segnare mercati utili di corso a seguito della stabilizzazione dei prezzi delle materie prime.

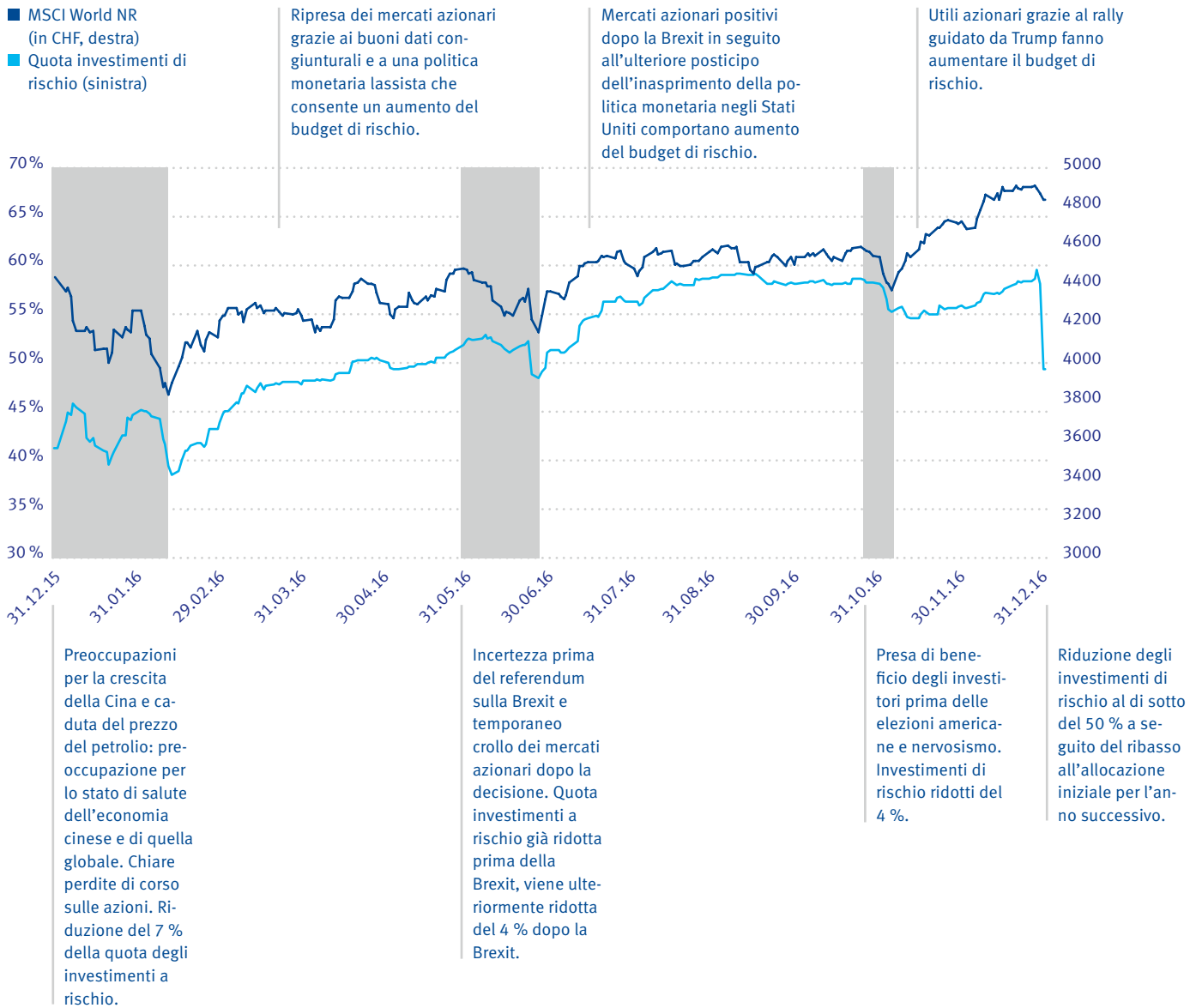
Il primo semestre si è chiuso con un altro colpo di scena, scuotendo i mercati finanziari con l'annuncio dell'uscita del Regno Unito dall'Unione europea (Brexit). Sorprendentemente, gli investitori hanno superato velocemente questo shock e sono tornati a dare fiducia alle borse, rincuorati dai dati congiunturali complessivi inaspettatamente positivi. Le borse europee sono però rimaste in territorio negativo. In questo contesto incerto, le banche centrali di tutto il mondo hanno proseguito la loro politica monetaria lassista. Verso la metà dell'anno, il rendimento delle obbligazioni decennali della Confederazione ha toccato un nuovo minimo record pari a -0,6 %.

I mercati si sono dimostrati nuovamente molto nervosi in vista del cambio di presidente negli Stati Uniti ma, con sorpresa di molti analisti, dopo le elezioni hanno finito per prepararsi al rally di fine anno, stimolati dalle numerose promesse elettorali del nuovo presidente. Osservando l'intero anno, tutti i mercati azionari hanno presentato interessanti rialzi dei corsi, fatta eccezione per quello svizzero, rallentato dai tre maggiori titoli difensivi Nestlé, Roche e Novartis e dai titoli bancari. Nel frattempo gli investitori hanno beneficiato di performance soddisfacenti anche negli investimenti immobiliari svizzeri e persino con le obbligazioni svizzere sono stati conseguiti rendimenti complessivi positivi.

Grazie alla forte performance di dicembre, il prodotto d'investimento della Fondazione collettiva Perspectiva ha chiuso l'anno con una performance del +3,68 %.

Il posizionamento complessivamente piuttosto prudente sia in merito ai rischi azionari sia ai rischi di incremento dei tassi ha leggermente indebolito lo sviluppo positivo. Tuttavia questo effetto è stato più che compensato grazie ai consistenti rendimenti supplementari di singoli investimenti. Ad esempio gli investimenti in azioni estere in particolare hanno avuto un andamento nettamente migliore del rispettivo indice di mercato.

Il seguente grafico mostra lo sviluppo della ripartizione del patrimonio nel 2016 con i principali fattori d'influenza esterni:



## Bilancio

<b>Attivi</b>	<b>Allegato</b>	<b>2015 CHF</b>	<b>2016 CHF</b>
<b>Investimenti patrimoniali</b>		<b>60 879 181.70</b>	<b>169 691 235.75</b>
Liquidità		730 022.46	2 103 082.34
Avere della fondazione collettiva nei confronti della Basilese Vita		0.00	0.00
Avere conto corrente nei confronti del datore di lavoro		464 920.45	1 076 917.64
Altri crediti		0.00	23 633.40
Quote in fondazioni d'investimento	6.4	59 684 238.79	166 487 602.37
<b>Delimitazioni attive</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Totale attivi</b>		<b>60 879 181.70</b>	<b>169 691 235.75</b>

<b>Passivi</b>	<b>Allegato</b>	<b>2015 CHF</b>	<b>2016 CHF</b>
<b>Debiti</b>		<b>1 153 524.36</b>	<b>7 579 711.01</b>
Prestazioni di libero passaggio e rendite		626 708.45	3 989 629.30
Banche / assicurazioni		39 090.70	712 231.30
Debiti conto corrente nei confronti del datore di lavoro		0.00	1 766 994.71
Altri debiti		487 725.21	1 110 855.70
<b>Delimitazioni passive</b>		<b>0.00</b>	<b>35 574.40</b>
<b>Riserve dei contributi del datore di lavoro</b>	<b>6.1</b>	<b>629 534.40</b>	<b>1 481 895.65</b>
<b>Accantonamenti non tecnici</b>		<b>31 800.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi</b>		<b>57 470 912.95</b>	<b>154 536 377.35</b>
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	57 372 025.95	153 496 377.35
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	5.5	0.00	0.00
Accantonamenti tecnico-assicurativi	5.6	98 887.00	1 040 000.00
<b>Fondi liberi e riserve delle casse di previdenza</b>	<b>7.1</b>	<b>27 679.75</b>	<b>306 780.30</b>
<b>Riserva di fluttuazione</b>		<b>1 365 596.04</b>	<b>5 550 762.84</b>
<b>Capitale della fondazione</b>		<b>200 134.20</b>	<b>200 134.20</b>
Saldo all'inizio del periodo		200 134.20	200 134.20
Utile / perdite da conto di esercizio		0.00	0.00
<b>Totale passivi</b>		<b>60 879 181.70</b>	<b>169 691 235.75</b>

## Conto di esercizio (1/3)

	Allegato	2015 CHF	2016 CHF
<b>Contributi ordinari, altri contributi e apporti / versamenti</b>		<b>8 092 009.20</b>	<b>20 795 634.99</b>
Contributi dipendenti		3 487 061.70	9 078 300.36
Contributi datore di lavoro		3 979 616.70	10 317 763.74
Prelevamento dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi		-147 870.00	-337 908.45
Contributi da terzi		15 547.40	191 736.20
Versamenti unici e somme di acquisto		637 653.40	1 430 985.30
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.1	120 000.00	160 000.84
Sovvenzioni dal fondo di garanzia		0.00	-45 243.00
<b>Prestazioni di entrata</b>		<b>55 476 008.10</b>	<b>93 164 443.15</b>
Prestazioni di libero passaggio apportate		54 645 224.75	87 957 252.85
Versamenti in seguito a ripresa di collettivi assicurati in		690 904.35	4 353 534.05
→ Accantonamenti tecnico-assicurativi		0.00	2 931 769.50
→ Riserva di fluttuazione		0.00	0.00
→ Fondi liberi		33 902.00	394 446.65
→ Riserva dei contributi del datore di lavoro	6.1	657 002.35	1 027 317.90
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio <sup>1)</sup>		139 879.00	853 656.25
<b>Ricavi da contributi e prestazioni di entrata</b>		<b>63 568 017.30</b>	<b>113 960 078.14</b>
<b>Prestazioni regolamentari</b>		<b>-15 547.40</b>	<b>-412 142.50</b>
Rendite di vecchiaia		0.00	0.00
Rendite per superstiti		0.00	0.00
Rendite di invalidità		-15 547.40	-344 064.20
Altre prestazioni regolamentari		0.00	0.00
Prestazioni in capitale per pensionamento		0.00	-65 644.45
Prestazioni in capitale decesso e invalidità		0.00	-2 433.85
<b>Prestazioni extra-regolamentari</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Prestazioni di uscita</b>		<b>-4 665 517.15</b>	<b>-10 825 749.94</b>
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita / scioglimento di contratti		-4 268 990.25	-10 321 063.70
Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive		-3 721.10	-43 147.99
Prelievi anticipati PPA / divorzio		-392 805.80	-461 538.25
<b>Costi per prestazioni e anticipi</b>		<b>-4 681 064.55</b>	<b>-11 237 892.44</b>

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

## Conto di esercizio (2/3)

	Allegato	2015 CHF	2016 CHF
<b>Scioglimento / costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi</b>		<b>-58 125 469.80</b>	<b>-98 188 446.50</b>
Scioglimento / costituzione capitale di previdenza assicurati attivi		-56 563 682.60	-94 469 653.15
Scioglimento / costituzione di capitale di previdenza beneficiari rendite		0.00	0.00
Scioglimento / costituzione di fondi liberi istituti di previdenza		-27 542.45	-277 525.80
Scioglimento / costituzione di accantonamenti tecnico-assicurativi		-98 887.00	-941 113.00
Interessi a favore del capitale di risparmio		-808 343.35	-1 654 698.25
Scioglimento / costituzione di riserve dei contributi		-627 014.40	-845 456.30
<b>Ricavi per prestazioni assicurative</b>		<b>136 757.60</b>	<b>391 211.25</b>
Prestazioni assicurative		15 547.40	346 498.05
Partecipazioni alle eccedenze di assicurazioni	7.2	121 210.20	44 713.20
<b>Costi assicurativi</b>		<b>-1 767 164.00</b>	<b>-7 381 680.65</b>
Premi di rischio	7.3	-1 333 132.70	-3 201 496.40
Premi di costo	7.3	-405 324.60	-1 173 200.90
Versamenti unici ad assicurazioni		0.00	-2 934 203.35
Impiego partecipazioni alle eccedenze di utili di assicurazioni		0.00	0.00
Contributi al fondo di garanzia		-28 706.70	-72 780.00
<b>Risultato netto parte assicurativa</b>		<b>-868 923.45</b>	<b>-2 456 730.20</b>
<b>Risultato netto investimento patrimoniale</b>	<b>6.8</b>	<b>-725 958.51</b>	<b>6 761 271.64</b>
Interessi sulle liquidità		342.05	0.00
Interessi derivanti da crediti		-2 011.35	8 764.45
Interessi derivanti da debiti		-6 261.05	-33 001.71
Interessi riserva dei contributi del datore di lavoro		-2 520.00	-6 904.95
Interessi fondi liberi		-137.30	-1 574.75
Altri redditi da patrimonio		68 648.25	92 852.55
Reddito da quote in fondazioni d'investimento		-481 785.36	7 432 118.60
Costi per amministrazione del patrimonio	6.9	-302 233.75	-730 982.55



## Conto di esercizio (3/3)

	Allegato	2015 CHF	2016 CHF
<b>Altri ricavi</b>		<b>4 583.45</b>	<b>30 502.51</b>
Ricavi da prestazioni fornite		2 649.25	9 266.25
Altri ricavi		1 934.20	21 236.26
Versamento riserve di fluttuazione		0.00	0.00
<b>Spese di amministrazione</b>	<b>7.4</b>	<b>-43 971.25</b>	<b>-84 877.15</b>
Amministrazione generale		-4 449.25	-55 303.15
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		-32 722.00	-26 924.00
Autorità di vigilanza		-6 800.00	-2 650.00
<b>Altri costi</b>	<b>7.5</b>	<b>-134.20</b>	<b>-65 000.00</b>
<b>Eccedenza oneri / ricavi prima dello scioglimento della riserva di fluttuazione</b>		<b>-1 634 403.96</b>	<b>4 185 166.80</b>
<b>Scioglimento / costituzione delle riserve di fluttuazione</b>		<b>1 634 403.96</b>	<b>-4 185 166.80</b>
<b>Eccedenze di oneri / ricavi</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</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, Compagnia di assicurazione sulla vita a Basilea (fondatrice) ai sensi dell'art. 80 segg. del Codice civile svizzero (CC), dell'art. 331 segg. del Codice delle obbligazioni (CO) e dell'art. 48 cpv. 2 della Legge federale sulla previdenza per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP).

La fondazione ha come scopo 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. L'affiliazione del datore di lavoro avviene sulla base di un contratto di affiliazione scritto. Per ciascuna affiliazione, la fondazione gestisce una cassa di previdenza separata.

Coloro che svolgono un'attività lavorativa indipendente possono affidarsi alla cassa di previdenza del proprio personale nell'ambito delle prescrizioni di legge. La fondazione può concedere prestazioni di previdenza più estese rispetto a quelle minime previste dalla legge.

Il consiglio di fondazione è l'organo supremo della fondazione ed è composto 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 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 <sup>1)</sup>
Regolamento organizzativo	19 giugno 2014
Regolamento di previdenza <sup>2)</sup>	1° gennaio 2015
Regolamento dei costi per oneri e servizi straordinari	19 giugno 2014
Regolamento d'investimento	19 giugno 2014
Regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve	19 giugno 2014
Regolamento sulla liquidazione parziale	30 giugno 2014
Regolamento elettorale	19 giugno 2014

<sup>1)</sup> La data indicata corrisponde all'entrata in vigore dell'ultima modifica.

<sup>2)</sup> Per la cassa di previdenza vale il rispettivo regolamento di previdenza, eventualmente in combinazione con il regolamento della cassa specifico per il contratto individuale.

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

Nel 2016 il consiglio di fondazione era composto dai seguenti rappresentanti dei dipendenti e del datore di lavoro:

##### Rappresentanti dipendenti

Sylvia Zingg, Frauenkappelen	Vicepresidente
Patric Olivier Zbinden, Basilea	Membro

##### Rappresentanti datori di lavoro

David Hochstrasser, Basilea	Presidente
Thomas Schöb, Staufen	Membro (fino al 28.02.2017)

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

Al 1° marzo 2017 Raoul Paglia, Comano, è stato eletto tra i rappresentanti del datore di lavoro in seno al consiglio di fondazione in sostituzione del membro uscente Thomas Schöb.

I cambiamenti in seno al consiglio di fondazione di Perspectiva nel 2017 sono pubblicati anche sul sito web [www.perspectiva-fondazione.ch](http://www.perspectiva-fondazione.ch).

#### 1.5 Comitato investimenti

Nel 2016 il comitato investimenti di Perspectiva era composto come segue:

Thomas Schöb, Staufen	Presidente
Patric Olivier Zbinden, Basilea	Vicepresidente
Carsten Stolz, Arlesheim	Membro (fino al 15.02.2017)

Al 16 febbraio 2017 Urs Burri, Basilea, è stato nominato dal consiglio di fondazione quale membro del comitato investimenti in sostituzione dell'uscente Carsten Stolz.

#### 1.6 Gestione, contatto

Organo di gestione	Basilese Vita SA
Amministratrice	Christine Holstein Bojana Vukasin (Sostituta)

Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale  
 c/o Basilese Vita SA, Aeschengraben 21, casella postale, CH-4002 Basilea  
 telefono +41 58 285 85 85, fax +41 58 285 90 73  
[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

Walter Steiner, Berna	fino al 29.02.2016
Felix Schmidt, Kirchzarten (DE)	dal 01.03.2016

## 1.8 Esperti, ufficio di revisione, autorità di vigilanza

Autorità di vigilanza	BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel (autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP delle due Basilea), Basilea
Perito in materia di previdenza professionale	Pascal Renaud, Toptima AG, Aarau
Ufficio di revisione	Ernst & Young AG, Basilea Responsabile del mandato: Patrick Schaller

## 1.9 Datori di lavoro affiliati / casse di previdenza

Quantità	2015	2016
Portafoglio al 31.12 dell'anno precedente	0	177
Ingressi	181	302
Partenze	-4	-8
<b>Portafoglio al 31.12. anno di esercizio</b>	<b>177</b>	<b>471</b>

Il numero di affiliazioni di affiliazione non corrisponde esattamente al numero di datori di lavoro affiliati. Un datore di lavoro può concludere più contratti di affiliazione.

## 2 Persone assicurate attive e beneficiari di rendite

2.1 Persone assicurate attive		2015	2016
		Total	Total
	Portafoglio al 01.01.	0	865
Ingressi	Entrate in	984	1 699
Partenze	Uscite dal	-116	-341
	Pensionamenti	0	0
	Casi di decesso	0	-1
	Casi di invalidità	-3	-31
	<b>Portafoglio al 31.12.</b>	<b>865</b>	<b>2191</b>

Le persone parzialmente invalide vengono considerate come beneficiari di rendite.

2.2 Beneficiari di rendite		2015 Total	2016 Total
Rendite di vecchiaia	Portafoglio al 01.01.	0	0
	Ingressi	0	0
	Partenze	0	0
	Portafoglio al 31.12.	0	0
Rendite per figli di pensionati (non contanti)	Portafoglio al 01.01.	0	0
	Ingressi	0	0
	Partenze	0	0
	Portafoglio al 31.12.	0	0
Rendite di invalidità	Portafoglio al 01.01.	0	3
	Ingressi	3	31
	Partenze	0	-1
	Portafoglio al 31.12.	3	33
Rendite per figli di invalidi (non contanti)	Portafoglio al 01.01.	0	0
	Ingressi	0	5
	Partenze	0	0
	Portafoglio al 31.12.	0	5
Rendite per il coniuge e rendite per il	Portafoglio al 01.01.	0	0
	Ingressi	0	0
	Partenze	0	0
	Portafoglio al 31.12.	0	0
Rendite temporanee per i superstiti	Portafoglio al 01.01.	0	0
	Ingressi	0	0
	Partenze	0	0
	Portafoglio al 31.12.	0	0
Rendite per orfani	Portafoglio al 01.01.	0	0
	Ingressi	0	0
	Partenze	0	0
	Portafoglio al 31.12.	0	0
<b>Totale beneficiari di rendite (quantità)</b>		<b>3</b>	<b>33</b>

### 3 Modi di concretizzazione dello scopo

La Fondazione collettiva Prospettiva per la previdenza professionale è una fondazione collettiva semiautonoma con investimento patrimoniale comune. I rischi decesso e invalidità prima dell'età di pensionamento sono riassicurati presso la Basilese Vita SA. La fondazione si assume il rischio di decesso dopo l'età di pensionamento e anche il rischio di longevità. L'investimento patrimoniale avviene sotto la responsabilità della fondazione a proprie spese. Viene perseguita una strategia d'investimento dinamica.

La Fondazione collettiva Prospettiva è concepita per piccole e medie imprese che dispongono di una certa capacità di rischio e desiderano partecipare maggiormente ai mercati di capitale.

I caso di scioglimento del contratto, i beneficiari di rendite restano presso la fondazione o la Basilese Vita SA, fatta salva una diversa regolamentazione stabilita contrattualmente. Le rendite di invalidità sono trasferite con gli attivi al nuovo istituto di previdenza, a condizione che sussista un accordo in merito.

### 3.1 **Piani di previdenza**

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

Le prestazioni di vecchiaia si basano generalmente sul primato dei contributi, le prestazioni di rischio possono essere determinate sia sul primato dei contributi sia sul primato delle prestazioni. Il piano di previdenza è modulare e può essere ampliato assicurando prestazioni supplementari per il caso di decesso.

### 3.2 **Finanziamento, metodi di finanziamento**

Nell'ambito del piano di previdenza, il finanziamento può essere stabilito dalla cassa di previdenza, nella misura consentita dalla legge. L'entità e l'importo dei contributi dei datori di lavoro e dei dipendenti sono stabiliti nel regolamento della cassa. Il contributo del datore di lavoro ammonta complessivamente almeno alla somma dei contributi di tutte le persone assicurate.

### 3.3 **Altre informazioni sull'attività legata alla previdenza**

L'adeguamento al rincaro, previsto dalla legge per le rendite per superstiti e le rendite di invalidità, avviene ai sensi dell'art. 36 LPP. Il consiglio di fondazione decide in merito ad eventuali ulteriori adeguamenti delle rendite in corso. Al 1° gennaio 2017 non vi sono stati ulteriori adeguamenti delle rendite. A seconda della propria situazione patrimoniale, le singole casse di previdenza possono erogare prestazioni supplementari.

## 4 **Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità**

### 4.1 **Conferma della presentazione del rendiconto secondo la Swiss GAAP FER 26**

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

### 4.3 **Modifiche di principi di valutazione, contabili e di rendiconto**

Si applicano gli stessi principi di valutazione, contabili e di rendiconto 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 invalidità è stato stipulato un contratto di assicurazione tra Perspectiva e la Basilese Vita SA.

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

5.2	Spiegazione degli attivi e passivi da contratti assicurativi	2015 CHF	2016 CHF
	Riserva matematica decesso e invalidità al 01.01.	0.00	41 040.00
	Aumento / Diminuzione	41 040.00	2 486 149.00
	<b>Riserva matematica decesso e invalidità al 31.12.</b>	<b>41 040.00</b>	<b>2 527 189.00</b>

Le riserve matematiche indicate sono accantonamenti della Basilese per le prestazioni decesso e invalidità riassicurate contrattualmente presso la Basilese Vita SA.

5.3	Andamento e interessi dell' avere di risparmio	2015 CHF	2016 CHF
	<b>Avere di risparmio fine anno precedente</b>	<b>0.00</b>	<b>57 372 025.95</b>
	Contributi di risparmio	5 785 851.40	14 850 306.40
	Contributi di risparmio AI <sup>1)</sup>	12 113.70	150 311.90
	Prestazioni di libero passaggio apportate, somme di acquisto e nuovi contratti	55 282 878.15	89 388 238.15
	Rimborso prelievi anticipati (PPA / divorzio)	139 879.00	853 656.25
	Prelevamento fondi liberi per versamento nel capitale di risparmio	4 756.40	77 726.85
	Interessi capitale di previdenza	808 343.35	1 654 698.25
	Scioglimento in seguito a pensionamento, decesso, invalidità	0.00	-68 078.30
	Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita e scioglimento di contratti	-4 268 990.25	-10 320 969.85
	Prelievi anticipati PPA / divorzio	-392 805.80	-461 538.25
	<b>Avere di risparmio fine anno di esercizio</b>	<b>57 372 025.95</b>	<b>153 496 377.35</b>

Nel 2016 i capitali di previdenza obbligatori e sovraobbligatori sono stati remunerati con un tasso d'interesse dell'1,25 %. Anche il tasso d'interesse minimo LPP stabilito dalla legge nel regime obbligatorio è stato dell'1,25 % nel 2016.

5.4	Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	2015 CHF	2016 CHF
	<b>Riserva matematica persone attive</b>	<b>57 372 025.95</b>	<b>153 496 377.35</b>
	di cui avere di vecchiaia secondo la LPP	32 184 783.00	90 635 634.00
	di cui avere di vecchiaia sovraobbligatorio	25 187 242.95	62 860 743.35

<sup>1)</sup> Contributi di risparmio esonerati dal pagamento a causa di invalidità secondo l'assicurazione per l'invalidità (AI)

		2015	2016
		CHF	CHF
<b>5.5</b>	<b>Andamento della riserva matematica per beneficiari di rendite di vecchiaia</b>		
	<b>Riserva matematica per rendite di vecchiaia al 01.01.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Nuovi beneficiari	0.00	0.00
	Riserve supplementari	0.00	0.00
	Aumento / Diminuzione rendite in corso	0.00	0.00
	<b>Riserva matematica per rendite di vecchiaia al 31.12.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	<b>Riserva matematica decesso dopo età termine al 01.01.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
	Nuovi beneficiari	0.00	0.00
	Riserve supplementari	0.00	0.00
	Aumento / Diminuzione rendite in corso	0.00	0.00
	<b>Riserva matematica decesso dopo età termine al 31.12.</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5.6</b>	<b>Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2016</b>
		CHF	CHF
	<b>Composizione degli accantonamenti tecnico-assicurativi</b>	<b>98 887.00</b>	<b>1 040 000.00</b>
	Accantonamento per la variazione dell'aspettativa di vita	29 924.00	170 000.00
	Accantonamento per la variazione del tasso d'interesse tecnico	0.00	0.00
	Accantonamento per perdite da pensionamento	68 963.00	870 000.00

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi sono calcolati secondo i principi e le direttive per i periti della previdenza professionale, conformemente alla legge e al regolamento. L'accantonamento per il cambiamento della speranza di vita ammonta al 3,5 % del capitale di previdenza e l'accantonamento per perdite da pensionamento corrisponde alla differenza tra il capitale di previdenza per la rendita di vecchiaia regolamentare secondo i principi attuariali della fondazione e l'aver di vecchiaia disponibile degli assicurati attivi che potrebbero andare in pensione nel 2017 ai sensi del regolamento e che, in linea con le aspettative, percepirebbero una rendita.

#### 5.7 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Nella sua perizia attuariale al 31 dicembre 2016 sulla Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale del 30 marzo 2017, l'esperto di casse pensioni constata in particolare che le disposizioni attuariali regolamentari sulle prestazioni e sul finanziamento sono conformi alle prescrizioni di legge attualmente vigenti e che la fondazione offre le dovute garanzie in merito all'adempimento di ogni impegno previsto dal regolamento.

#### 5.8 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

Per il calcolo degli accantonamenti tecnico-assicurativi, nel 2016 sono stati adottati i principi della Versicherungskasse Zürich (VZ), edizione 2010 (VZ 2010) e il 1° gennaio 2017 è stato applicato un interesse tecnico del 2,0 per cento.

#### 5.9 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Il 1° gennaio 2017 il tasso di interesse tecnico è stato ridotto dal 3,0 al 2,0 per cento. Dal 2018, con l'adozione dei principi della Versicherungskasse Zürich VZ 2015, sarà fatto un aggiornamento delle basi di calcolo.

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

Nessuna.



5.11 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	2015 CHF	2016 CHF
Patrimonio lordo (totale attivi)	60 879 181.70	169 691 235.75
Debiti	-1 153 524.36	-7 579 711.01
Delimitazioni passive	0.00	-35 574.40
Riserve dei contributi del datore di lavoro	-629 534.40	-1 481 895.65
Accantonamenti non tecnici	-31 800.00	0.00
Fondi liberi degli istituti di previdenza	-27 679.75	-306 780.30
<b>Patrimonio di previdenza disponibile</b>	<b>59 036 643.19</b>	<b>160 287 274.39</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale</b>	<b>57 470 912.95</b>	<b>154 536 377.35</b>
<b>Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 2 OPP 2</b>	<b>102,72%</b>	<b>103,72%</b>

Il grado di copertura indicato al 31 dicembre 2016 è calcolato a livello di Fondazione collettiva Perspectiva. Il grado di copertura a livello di cassa di previdenza è pari almeno a quello della fondazione.

Il grado di copertura calcolato tenendo conto di attivi e passivi derivanti dai contratti assicurativi (ai sensi della cifra 5.2) ammonta nel 2016 al 103,66 %.

## 6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

### 6.1 Organizzazione della gestione del patrimonio, dei consulenti in investimenti, dei gestori patrimoniali e del 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 per gli investimenti ed è affidata a Baloise Asset Management SA. Incaricata della gestione dei depositi è la Credit Suisse SA, Zurigo.

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

### 6.2 Estensione possibilità di investimento, rapporto annuale (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione concludente del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)

Per il 2016 non sono stati presi in considerazione ampliamenti delle possibilità d'investimento previste dalla legge.

### 6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione

L'importo mirato delle riserve di fluttuazione viene calcolato applicando un metodo economico-finanziario riconosciuto. Per farlo, in base alle caratteristiche di rendimento e di rischio della struttura dell'investimento attuale perseguita, definita nel regolamento d'investimento e sulla base della strategia d'investimento, viene calcolata la riserva di fluttuazione necessaria del valore target la quale, con sufficiente certezza, consente la remunerazione minima richiesta per i capitali di previdenza vincolati nel corso di un anno. La probabilità di perdita all'anno è al massimo dell'1,0 %. Ai sensi del regolamento per la costituzione di accantonamenti e riserve, il valore target delle riserve di fluttuazione ammonta al 12 % della somma data da capitale di previdenza e riserve tecniche.

	2015 CHF	2016 CHF
Capitale di previdenza e riserve tecniche	60 879 182	154 536 377
Riserva di fluttuazione al 01.01.	3 000 000	1 365 596
Assegnazione a carico dello scioglimento / a favore del conto di esercizio	-1 796 249	4 185 167
<b>Riserva di fluttuazione al 31.12.</b>	<b>1 365 596</b>	<b>5 550 763</b>
Riserva di fluttuazione del valore target in % degli obblighi previdenziali	12,0%	12,0%
Importo mirato della riserva di fluttuazione	6 896 510	18 544 365
Riserva di fluttuazione in % del valore target	20%	30%
Deficit	5 530 914	12 993 603

#### 6.4 Rappresentazione degli investimenti patrimoniali per categorie di investimento

Il patrimonio della fondazione, fatte salve le liquidità necessarie, viene investito esclusivamente nel gruppo di investimento LPP Mix Perspectiva della Fondazione della Basilese per gli investimenti patrimoniali di istituzioni di previdenza (BAP). Le direttive d'investimento ai sensi del regolamento d'investimento e OPP 2 art. 54, art. 54a, art. 54b sono state rispettate.

Alla fine del 2016 le categorie d'investimento erano ripartite come segue (limitazioni delle categorie ai sensi del regolamento d'investimento):

Classe d'investimento	Ponderazione 31.12.2016	Limitazioni di categoria	
		Basso	Alto
<b>Investimenti ad alto rischio</b>			
Azioni Svizzera	16,3%	0%	40%
Azioni estere	20,0%	0%	30%
<b>Azioni</b>	<b>36,3%</b>	<b>0%</b>	<b>50%</b>
<b>Obbligazioni in valuta estera</b>	<b>4,4%</b>	<b>0%</b>	<b>30%</b>
Immobili Svizzera	15,4%	0%	20%
Investimenti alternativi	1,2%	0%	10%
<b>Investimenti a basso rischio</b>			
Obbligazioni Svizzera	35,3%	0%	80%
Liquidità	7,4%	0%	50%
<b>Investimenti a valore nominale</b>	<b>42,7%</b>		
Totale	100%		
Esposizione valuta estera	25%		

Nel 2016 la performance di LPP Mix Perspectiva è stata del 3,68 %.

#### 6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Nel 2016 non sono stati impiegati strumenti finanziari derivati.

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

Al 31.12.2016 non vi erano impegni all'investimento in sospeso.

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

In LPP Mix Perspectiva è in linea di principio consentito il securities lending secondo il regolamento d'investimento. Alla data di riferimento del bilancio non risulta effettuato alcun securities lending in LPP Mix Perspectiva. Tuttavia sono detenute quote di fondi d'investimento che dal canto loro possono ricorrere al prestito di titoli.

6.8 Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale	2015 CHF	2016 CHF
Reddito da quote in fondazioni d'investimento	-481 785.36	7 432 118.60
<b>Totale investimenti di capitale</b>	<b>-481 785.36</b>	<b>7 432 118.60</b>
Interessi liquidità	342.05	0.00
Interessi su crediti	-2 011.35	8 764.45
Altri redditi da patrimonio	68 648.25	92 852.55
Oneri per interessi derivanti da debiti	-6 261.05	-33 001.71
Oneri per interessi riserva dei contributi del datore di lavoro	-2 520.00	-6 904.95
Oneri per interessi fondi liberi degli istituti di previdenza	-137.30	-1 574.75
<b>Totale risultato altri attivi e debiti</b>	<b>58 060.60</b>	<b>60 135.59</b>
<b>Costi amministrazione del patrimonio</b>	<b>-302 233.75</b>	<b>-730 982.55</b>
<b>Risultato netto investimento patrimoniale</b>	<b>-725 958.51</b>	<b>6 761 271.64</b>

6.9 Spiegazioni sulle spese di amministrazione del patrimonio	2015 CHF	2016 CHF
<b>Totale patrimonio (quote in fondazione d'investimento)</b>	<b>59 684 238.79</b>	<b>166 487 602.37</b>
→ di cui investimenti trasparenti	59 684 238.79	166 487 602.37
→ di cui investimenti non trasparenti secondo art. 48a cpv. 3 OPP 2	0.00	0.00
Tasso di trasparenza delle spese degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	100%	100%
<b>Spese di amministrazione del patrimonio:</b>		
→ Spese di amministrazione del	0.00	0.00
→ Totale di tutti gli indici di costo in CHF per investimenti collettivi	302 233.75	730 982.58
→ Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate nel conto di esercizio	302 233.75	730 982.58
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	0,51%	0,44%

6.10 Spiegazioni degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva dei contributi del datore di lavoro	2015 CHF	2016 CHF
<b>Riserva dei contributi del datore di lavoro fine anno precedente</b>	<b>0.00</b>	<b>629 534.40</b>
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	120 000.00	160 000.84
Versamenti da nuovi contratti	657 002.35	1 027 317.90
Interessi	2 520.00	6 904.95
Utilizzo per pagamenti di contributi	-147 870.00	-337 908.45
Prestazioni allo scioglimento del contratto	-2 117.95	-3 953.99
<b>Riserva dei contributi del datore di lavoro fine anno di esercizio</b>	<b>629 534.40</b>	<b>1 481 895.65</b>

#### 6.11 Informazioni sulle 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. Nel corso dell'esercizio oggetto della relazione, la fondazione d'investimento ha ricevuto retrocessioni per 1771.50 CHF, confluite interamente nel veicolo d'investimento LPP Mix Perspectiva.

## 7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto di esercizio

	2015	2016
	CHF	CHF
<b>7.1 Fondi liberi e riserve delle casse di previdenza</b>		
Fondi liberi delle casse di previdenza anno precedente	0.00	27 679.75
Versamenti da nuovi contratti	33 902.00	394 446.65
Interessi	137.30	1 574.75
Utilizzo per pagamenti di contributi	0.00	0.00
Utilizzo per versamenti nel capitale di risparmio	-4 756.40	-77 726.85
Pagamenti per scioglimento di contratti / uscite dal servizio	-1 603.15	-39 194.00
<b>Fondi liberi della cassa di previdenza fine anno di esercizio</b>	<b>27 679.75</b>	<b>306 780.30</b>

Nel 2016 il tasso d'interesse per la remunerazione delle riserve dei contributi del datore di lavoro ammontava allo 0,50 %.

	2015	2016
	CHF	CHF
<b>7.2 Partecipazione alle eccedenze</b>		
Eccedenza immediata per il finanziamento	121 210.20	9 092.20
dei contributi Eccedenza della fondazione	0.00	35 621.00
<b>Totale partecipazione alle eccedenze</b>	<b>121 210.20</b>	<b>44 713.20</b>

Per il 2016 il consiglio di fondazione ha deciso di utilizzare le quote delle eccedenze risultanti dal contratto di riassicurazione con la Basilese Vita SA per l'incremento delle riserve di fluttuazione.

	2015	2016
	CHF	CHF
<b>7.3 Premi assicurativi</b>		
Premi di rischio per decesso e invalidità	1 298 722.30	3 115 238.40
Premi per adeguamento al rincaro delle rendite	34 410.40	86 258.00
Premio di costo	405 324.60	1 173 200.90
<b>Totale premi assicurativi</b>	<b>1 738 457.30</b>	<b>4 374 697.30</b>

	2015	2016
	CHF	CHF
<b>7.4 Spese di amministrazione</b>		
<b>Spese di amministrazione</b>	<b>43 971.25</b>	<b>84 877.15</b>
Amministrazione generale	4 449.25	55 303.15
→ di cui spese contrattuali	1 849.25	4 836.25
→ di cui spese per promozione della proprietà di abitazioni	800.00	4 430.00
→ di cui altre spese	0.00	160.30
→ di cui spese per diffide, incasso e procedure esecutive	1 800.00	10 898.90
→ di cui assicurazione responsabilità civile sul patrimonio	0.00	15 629.30
→ di cui onorari / spese consiglio di fondazione	0.00	19 348.40
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	32 722.00	26 924.00
→ di cui revisione	28 240.00	17 280.00
→ di cui onorari / spese perito casse pensione	4 482.00	9 644.00
Autorità di vigilanza	6 800.00	2 650.00

### 7.5 Altri costi

Valutazione forfettaria delle future perdite su crediti nei confronti dei datori di lavoro (rischio del credere).

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

Nella sua decisione del 22.03.2017, l'autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP delle due Basilea (BSABB) ha preso atto della relazione 2015 con svariate osservazioni esplicative.

**9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria**

Non vi sono ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale.

**9.1 Copertura insufficiente / spiegazione delle misure prese (art. 44 OPP 2)**

Non sussiste nessuna copertura insufficiente.

**9.2 Rinuncia all'utilizzazione della riserva dei contributi da parte del datore di lavoro**

Non è presente alcuna rinuncia del datore di lavoro a utilizzare le riserve dei contributi del datore di lavoro.

**9.3 Liquidazioni parziali**

Nel 2016 non hanno avuto luogo procedure di liquidazione ai sensi delle disposizioni del Regolamento sulla liquidazione parziale.

**9.4 Separate accounts**

Non sono presenti separate accounts.

**9.5 Costituzione in pegno di attivi**

Non sono presenti costituzioni in pegni di attivi.

**9.6 Responsabilità solidale e fideiussioni**

Non sono presenti responsabilità solidali e fideiussioni.

**9.7 Vertenze legali in corso**

Non vi sono vertenze legali in corso.

**9.8 Operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari**

Non sono state effettuate operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari.

**10 Eventi successivi alla data del bilancio**

Non sono noti particolari eventi avvenuti successivamente alla data del bilancio.

10.1 Contributi arretrati al 31.12.2016 (situazione al 31.03.2017)	2015	2016
	CHF/quantità	CHF/quantità
Arretrati nella procedura di diffida	94 693.25	57 702.20
Datori di lavoro coinvolti	2	11
Arretrati nella procedura di esecuzione	0.00	91 889.00
Datori di lavoro coinvolti	0	6
Arretrati nella procedura concordataria o fallimentare	74 401.05	193 034.00
Datori di lavoro coinvolti	1	3
Arretrati prima della copertura da parte del fondo di garanzia	0.00	0.00
Datori di lavoro coinvolti	0	0
<b>Totale contributi arretrati</b>	<b>169 094.30</b>	<b>342 625.20</b>
<b>Totale datori di lavoro</b>	<b>3</b>	<b>20</b>

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

Firmando una dichiarazione di lealtà per l'anno di esercizio 2016, i responsabili della fondazione hanno dichiarato di conoscere le direttive di comportamento stabilite dalla legge volte a mantenere l'integrità e la lealtà e di attenervisi.

Il consiglio di fondazione ha preso conoscenza della relazione dell'esperto della previdenza professionale e della relazione dell'ufficio di revisione sul conto annuale 2016. Questa relazione sulla gestione 2016 è stata approvata dal consiglio di fondazione nella seduta del 1° giugno 2017.

David Hochstrasser  
Presidente

Sylvia Zingg  
Vicepresidente

## Rapporto dell'Ufficio di revisione



Ernst & Young AG  
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, 1 giugno 2017

### Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato conto annuale della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016.

#### 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 2016 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

### **Altra fattispecie/informazione**

Il conto annuale della Fondazione collettiva Perspectiva per la previdenza professionale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato verificato da un altro Ufficio di revisione, il quale in data 3 giugno 2016 ha rilasciato un'opinione di revisione non modificata per tale chiusura.

### **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  
(Revisore responsabile)

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  
Telefono +41 58 285 85 85  
info@perspectiva-sammelstiftung.ch

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