

**PERSONALVORSORGESTIFTUNG DER
FELDSCHLÖSSCHEN-GETRÄNKEGRUPPE**

Rapporto annuale 2018

(Versione breve)

Rapporto annuale 2018

Purtroppo le tendenze molto positive osservate sui mercati degli investimenti nel 2016 e nel 2017 non si sono confermate nel 2018, al contrario. Nell'anno in esame, infatti, la maggior parte dei mercati finanziari ha registrato un andamento negativo. Le casse pensioni annunciano rendimenti negativi del -4,5 per cento e gradi di copertura inferiori rispetto all'esercizio precedente. Alcuni istituti sono addirittura in situazione di sottocopertura.

Alla luce dell'evoluzione del contesto politico ed economico, in maggio/giugno 2018 il Comitato di gestione della "Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe" ha ridotto i mandati azionari di 27 milioni di franchi. 20 milioni sono stati investiti in un Money Market Fund e 7 milioni in liquidità per finanziare gli impegni correnti. A fine settembre 2018 il rendimento della "Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe" era ancora leggermente positivo. Gli sviluppi di ottobre e dicembre hanno tuttavia portato a un risultato negativo. La "Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe" ha infatti chiuso l'esercizio con un rendimento annuo del **-0,92 per cento** (2017: +7,16%). Rispetto a quella di altri investitori istituzionali svizzeri, questa performance può tuttavia essere definita superiore alla media.

L'unico contributo positivo è giunto dagli investimenti immobiliari. Sul fronte degli investimenti patrimoniali il 2018 si è chiuso con un risultato negativo di -5,9 milioni di franchi (2017: +46,97 milioni di franchi).

Purtroppo non si profilano miglioramenti nemmeno sul fronte dei tassi. Le banche continuano a ripercuotere gli **interessi negativi** sui clienti. Nel 2018 gli interessi passivi trasferiti ammontavano a 107'357.25 franchi (2016: 100'217.21 franchi). Per poter adempiere puntualmente ai propri obblighi, in particolare pagare le rendite, la Fondazione deve disporre di una quota di liquidità sufficiente.

Al 31 dicembre 2018 i conti presentavano un **disavanzo di 22,8 milioni di franchi**. L'importo è stato imputato alla **riserva di fluttuazione** che al 31 dicembre 2018 ammontava a **35,9 milioni di franchi**. L'obiettivo mirato è di 143,6 milioni di franchi.

Nel 2017 gli averi di vecchiaia degli assicurati attivi sono stati remunerati al tasso minimo LPP dell'1 per cento. Per la remunerazione del capitale di risparmio sono state contabilizzate spese pari a 2,2 milioni di franchi.

Nel dicembre 2018, il Consiglio di fondazione ha deciso di ridurre il **tasso d'interesse tecnico** dall'1,75 all'**1,5 per cento**, una misura che sta avendo un impatto positivo sui rendimenti e che permette di migliorare la situazione e la stabilità finanziaria della cassa pensioni a lungo termine.

Nonostante la riduzione del tasso d'interesse tecnico e il conseguente aumento degli accantonamenti, al 31 dicembre 2018 il **grado di copertura** (patrimonio previdenziale disponibile tenuto conto degli impegni attuariali) si attestava a un livello soddisfacente, pari al **105,6 per cento** (2016: 109,1%).

Effettivi degli assicurati – L'effettivo degli assicurati attivi è leggermente diminuito rispetto all'anno precedente. Al 31 dicembre 2018, 1'243 dipendenti attivi erano assicurati nella cassa pensioni (2017: 1'273). L'effettivo dei beneficiari di rendita è diminuito (-55) e si attestava a 1'465 il 31 dicembre 2018.

L'allegato al conto annuale riporta maggiori informazioni sui conti chiusi al 31 dicembre 2018 e indicazioni dettagliate sull'effettivo degli assicurati.

Ordinanza contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa (OReSA)

L'ordinanza, entrata in vigore il 1° gennaio 2014, obbliga gli istituti di previdenza a esercitare il proprio diritto di voto per le azioni che detengono direttamente e a riferire in modo dettagliato sui voti. Il capitale della "Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe" è investito solo collettivamente. La Fondazione non detiene quindi investimenti sottoposti all'OReSA ed è esonerata dall'obbligo di voto.

Avvicendamento nel Consiglio di fondazione

Dopo la partenza di **Silvia Keller**, responsabile delle risorse umane, **Ramona Roth** è entrata a far parte del Consiglio di fondazione con effetto dal 1° luglio 2018 in qualità di rappresentante del datore di lavoro.

Prospettive

L'inizio dell'anno sui mercati degli investimenti è stato positivo, tanto che abbiamo potuto compensare in parte le perdite dell'anno scorso. Secondo le previsioni per il 2019, tuttavia, i rendimenti rimarranno bassi e i tassi d'interesse non aumenteranno.

Negli ultimi tempi l'ingente patrimonio accumulato dagli istituti di previdenza svizzeri, che deve essere investito nel modo più sicuro e redditizio possibile per gli assicurati, è stato oggetto di svariate idee e proposte. Oltre a adempiere allo scopo principale della previdenza, questo capitale potrebbe essere utilizzato per tutelare il clima e l'ambiente o per promuovere nuove imprese.

Se da un lato devono gestire i cambiamenti economici e la trasformazione dei mercati finanziari, dall'altro le casse pensioni devono anche trovare soluzioni per far fronte all'invecchiamento della popolazione e alla flessibilizzazione dei rapporti di lavoro. In ogni caso le sfide sono molteplici e restano impegnative.

La "Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe" segue questi sviluppi e cerca di attuare le misure necessarie nel limite delle sue possibilità.

Osservazione: sul sito della cassa pensioni (www.pvs-feldschloesschen.ch) sono pubblicate informazioni sui contributi e sulle prestazioni, i regolamenti della Fondazione, moduli e dati di contatto nonché notizie d'attualità e cifre salienti.

Ci auguriamo che il presente rapporto vi fornisca un quadro chiaro ed esaustivo delle attività della nostra cassa pensioni

Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe

Patrik Füeg, Presidente del Consiglio di fondazione
Susanne Baumberger, Responsabile della previdenza professionale

Rheinfelden, maggio 2019

BILANCIO	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
ATTIVI		
Investimenti patrimoniali	639'560'647.84	663'004'913.27
Liquidità	11'504'271.94	9'317'703.17
Crediti	784'860.40	771'759.80
Conto corrente datore di lavoro	3'010'615.85	5'536'325.25
Conto corrente Swiss Life	1'935'394.15	1'948'973.65
Titoli		
Quote di fondi Money Market	19'807'340.05	0.00
Obbligazioni Svizzera	212'367'603.85	215'212'418.85
Obbligazioni valuta estera (hedged)	39'243'403.20	40'878'090.20
Azioni Svizzera	48'349'167.32	58'313'142.92
Azioni estero (hedged)	62'496'488.32	79'493'781.37
Azioni estero Small Cap	18'418'455.00	28'477'063.50
Azioni Emerging Markets	18'997'894.60	29'588'023.40
Quote di fondi immobiliari	202'645'153.16	193'467'631.16
Ratei e risconti attivi	3'486.00	16'285.55
Attivi da contratti assicurativi	43'585'270.00	47'289'587.00
Totale attivi	683'149'403.84	710'310'785.82
PASSIVI		
Impegni	4'638'751.80	2'871'006.85
Prestazioni di libero passaggio e rendite	4'638'751.80	2'871'006.85
Ratei e risconti passivi	679'304.38	755'882.25
Accantonamenti non tecnici	727'766.85	727'766.85
Capitali previdenziali e accantonamenti tecnici	641'226'307.00	647'232'325.00
Capitale previdenziale assicurati attivi	232'136'427.00	235'342'270.00
Capitale previdenziale beneficiari di rendite	364'936'780.00	374'019'481.00
Accantonamenti tecnici	44'153'100.00	37'870'574.00
Riserve per fluttuazione di valore	35'877'273.81	58'723'804.87
Fondi liberi	0.00	0.00
Stato a inizio esercizio	0.00	0.00
Eccedenza di spesa / eccedenza di ricavi	-22'846'531.06	28'072'472.09
Scioglimento / assegnazione alla riserva di fluttuazione	22'846'531.06	-28'072'472.09
Totale passivi	683'149'403.84	710'310'785.82

CONTO D'ESERCIZIO

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
	CHF	CHF
Contributi ordinari, versamenti unici e altro	26'877'392.05	25'049'766.70
Contributi dipendenti	9'591'296.35	9'449'946.61
Contributi datore di lavoro	13'213'818.30	13'011'790.49
Versamenti unici e riscatti	4'072'277.40	2'588'029.60
Prestazioni d'entrata	5'697'463.30	4'606'085.05
Versamenti di libero passaggio	5'408'929.20	4'505'285.05
Versamenti prelievi anticipati proprietà abitativa/divorzio	288'534.10	100'800.00
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata	32'574'855.35	29'655'851.75
Prestazioni regolamentari	-37'001'286.35	-34'612'251.20
Rendite di vecchiaia	-20'046'522.20	-20'645'287.00
Rendite per superstiti	-8'468'993.00	-8'553'069.05
Rendite d'invalidità	-1'937'734.90	-2'425'209.90
Prestazioni in capitale al pensionamento	-5'571'889.15	-2'485'292.50
Prestazioni in capitale in caso di decesso	-976'147.10	-503'392.75
Prestazioni d'uscita	-18'113'142.85	-17'979'018.65
Prestazioni di libero passaggio in uscita	-16'187'327.15	-16'527'378.05
Prelevi anticipati proprietà abitativa/divorzio	-1'925'815.70	-1'451'640.60
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-55'114'429.20	-52'591'269.85
Scioglimento/constituzione capitali previdenziali, accantonamenti tecnici e riserva contributi	2'273'827.16	298'343.34
Variazione capitale previdenziale assicurati attivi	5'443'337.95	2'618'116.50
Variazione capitale previdenziale beneficiari rendite	9'082'701.00	10'039'272.00
Variazione attivi da contratti assicurativi	-3'704'317.00	-5'060'485.00
Variazione accantonamenti tecnici	-6'282'526.00	-5'042'121.00
Rimunerazione del capitale di risparmio	-2'237'494.95	-2'235'964.50
Interessi passivi per prestazioni di libero passaggio e rendite transitorie	-27'873.84	-20'474.66
Ricavi da prestazioni assicurative	5'343'263.40	5'768'160.35
Prestazioni assicurative	5'343'115.40	5'767'271.35
Partecipazione e eccedenze di assicurazioni	148.00	889.00
Costi assicurativi	-90'251.75	-90'875.05
Contributo al fondo di garanzia	-90'251.75	-90'875.05
Risultato netto della parte assicurativa	-15'012'735.04	-16'959'789.46
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	-7'288'795.47	45'580'800.20
Interessi positivi sui depositi bancari	0.00	0.15
Interessi negativi sui depositi bancari	-107'357.25	-100'217.21
Interessi conto corrente datore di lavoro	25'274.65	1'981.25
Ricavo Swiss Life	0.00	6.90
Proventi da titoli	-5'894'524.65	46'971'710.99
Spese amministrazione investimenti patrimoniali	-1'312'188.22	-1'292'681.88
Scioglimento/constituzione di riserve non tecniche	0.00	0.00
Altri ricavi	1'911.00	34'486.30
Altri ricavi	1'911.00	34'486.30
Altre spese	-33'632.95	-47'413.35
Spese amministrative	-513'278.60	-535'611.60
Spese amministrative proprie	-411'398.45	-402'816.45
Ufficio di revisione	-27'810.00	-27'810.00
Perito attuariale	-56'717.90	-49'821.80
Autorità di vigilanza	-7'274.85	-12'914.90
Consulenza giuridica, altri servizi di consulenza e prestazioni informatiche esterne	-7'749.15	-39'791.45
Tasse, spese, contributi	-2'328.25	-2'457.00
Eccedenza di spesa/eccedenza di ricavi prima della costituzione della riserve di fluttuazione	-22'846'531.06	28'072'472.09
Scioglimento/assegnazione riserva di fluttuazione	22'846'531.06	-28'072'472.09
Eccedenza di ricavi	0.00	0.00

Allegato al conto annuale 2018

Forma giuridica e scopo

La Fondazione ha come scopo la previdenza professionale contro le conseguenze economiche della vecchiaia, del decesso e dell'invalidità – ai sensi della LPP e delle pertinenti disposizioni esecutive – per i dipendenti della Feldschlösschen Getränke AG e delle società ad essa strettamente legate sul piano economico o finanziario che hanno aderito alla Fondazione, nonché per i loro familiari e superstiti.

La Fondazione può concedere una previdenza più ampia rispetto alle prestazioni minime previste dalla LPP, quindi anche prestazioni di assistenza in situazioni di bisogno quali malattia, infortunio, invalidità e disoccupazione.

La Fondazione soddisfa l'ambito obbligatorio della LPP ed è iscritta nel Registro della previdenza professionale dell'Ufficio di previdenza professionale e di vigilanza delle fondazioni del Cantone di Argovia sotto il numero 0232.

Datori di lavoro affiliati

Attivi	31.12.2018	31.12.2017
Feldschlösschen Getränke AG	439	447
Feldschlösschen Supply Company AG, dall'1.10.2014	662	695
Carlsberg Supply Company AG	142	130
Lavoratori delegati (programma Global Mobility del gruppo Carlsberg)	0	1
Totale	1'243	1'273

Assicurati

Attivi	31.12.2018	31.12.2017
Uomini	1'013	1'048
Donne	230	225
Totale	1'243	1'273
di cui assicurati nel piano Plus	159	165

Beneficiari di rendite	31.12.2018	31.12.2017
Rendite di vecchiaia	795	815
Rendite d'invalidità	85	92
Rendite vedovili	556	574
Rendite per figli	29	39
Totale	1'465	1'520

Piano previdenziale

Il piano per la *previdenza vecchiaia* è basato sul primato dei contributi. Per la previdenza vecchiaia la Fondazione offre due piani (piano di base e piano Plus). Nel piano di base i contributi di vecchiaia sono ripartiti nella misura del 40 per cento per il dipendente e del 60 per cento per il datore di lavoro. Nel piano complementare, dipendente e datore di lavoro pagano gli stessi contributi di vecchiaia.

Le prestazioni in caso di invalidità e decesso (*previdenza rischio*) sono definite in percentuale del salario assicurato (primato delle prestazioni). I contributi sono finanziati per il 40 per cento dai dipendenti e per il 60 per cento dal datore di lavoro.

Rischi attuariali / copertura del rischio

In quanto istituto di previdenza autonomo, la "Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe" si assume il rischio per le prestazioni regolamentari della previdenza rischio (invalidità e decesso) e della previdenza vecchiaia.

Contratti assicurativi

Swiss Life – contratto rendite

Una parte delle rendite da precedenti istituti previdenziali è tuttora riassicurata integralmente presso la Swiss Life. Stipulante dell'assicurazione è la Fondazione, che versa ogni mese le rendite ai destinatari. Questi ultimi non possono far valere alcuna pretesa nei confronti di Swiss Life.

Il valore di riscatto (attivi da contratti assicurativi) ammonta a 43,6 milioni di franchi.

Basi attuariali

Le basi regolamentari e i calcoli per il bilancio attuariale si fondano sulle basi attuariali LPP 2015 / TP 2015 (cosiddette tavole periodiche).

Il tasso d'interesse tecnico è del 1,5 per cento.

Per poter far fronte all'aumento dell'aspettativa di vita e ad altri cambiamenti prevedibili, è stata creata e accantonata una *riserva per il cambiamento della base di calcolo*.

Poiché la "Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe" copre le perdite su pensionamenti dovute all'aliquota di conversione troppo alta sotto il profilo attuariale, è stata creata una *riserva per l'aliquota di conversione*.

Dato che assume autonomamente i rischi in caso di decesso e invalidità, la Fondazione deve disporre di un *fondo di compensazione rischi* per far fronte alle variazioni attuariali (i casi di decesso e invalidità non si verificano esattamente come previsto).

	31.12.2018	31.12.2017
Cambiamento della base di calcolo	5'383'013	3'688'740
Aliquota di conversione	27'311'302	23'181'413
Fondo di compensazione rischi	<u>11'458'785</u>	<u>11'000'421</u>
Totale accantonamenti tecnici	44'153'100	37'870'574

Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

Il signor Stephan Gerber, perito attuariale della ABCON AG, procede ogni anno a una verifica in conformità all'art. 52e cpv. 1 lett. a LPP. Qui di seguito sono esposti i risultati del controllo effettuato al 31 dicembre 2018.

Il bilancio attuariale al 31 dicembre 2018 presenta un disavanzo tecnico di 22'846'531 franchi. Il grado di copertura è pari al 105,6 per cento. Il disavanzo è stato imputato alla riserva di fluttuazione che al 31 dicembre 2018 ammontava a 35,9 milioni di franchi. La Fondazione non è in sottocopertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2.

	31.12.2018	31.12.2017
Capitali previdenziali necessari e accantonamenti tecnici	<u>641'226'307</u>	<u>647'232'325</u>
Capitali previdenziali e accantonamenti tecnici	641'226'307	647'232'325
Riserva di fluttuazione	35'877'274	58'723'805
Capitale della fondazione, fondi liberi	0	0
Fondi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari	<u>677'103'580</u>	<u>705'956'130</u>
Grado di copertura	105,6	109,1%

Principi contabili e di valutazione

Per la contabilità, la redazione del bilancio e la valutazione fanno stato le prescrizioni del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuale, costituito dal bilancio, dal conto d'esercizio e dall'allegato, fornisce indicazioni sulla situazione finanziaria effettiva ai sensi della legge. I principi contabili applicati corrispondono alla norma Swiss GAAP RPC 26, che esige tra l'altro l'iscrizione a bilancio al valore di mercato e non permette più di costituire riserve, ad eccezione degli accantonamenti tecnici. I fondi liberi possono essere indicati nel bilancio solo dopo che sono state costituite tutte le riserve necessarie.

Tutti gli attivi sono valutati al valore di mercato il giorno di chiusura del bilancio. Fanno stato i tassi di cambio determinati dai depositari. Per il resto sono applicabili le disposizioni dell'art. 48 OPP 2 e la Swiss GAAP RPC 26 cifra 3.

Riserva di fluttuazione

La quota-obiettivo della riserva di fluttuazione viene determinata dall'esperto in investimenti esterno nell'ambito di un'analisi della capacità di rischio. In generale il calcolo viene effettuato a cadenza annuale.

Il 31 dicembre 2018 è stata eseguita di nuovo una verifica. Dai calcoli effettuati risulta, per gli investimenti patrimoniali qui esposti, una quota auspicata pari al 22,4 per cento dei capitali previdenziali vincolati (livello di sicurezza 99% a un orizzonte temporale di due anni).

	31.12.2018	31.12.2017
Riserva di fluttuazione al 1° gennaio	58'723'805	30'651'333
Assegnazione a carico del conto d'esercizio	<u>- 22'846'531</u>	<u>28'072'472</u>
Riserva di fluttuazione secondo bilancio	35'877'274	58'723'805
Quota-obiettivo	<u>143'600'000</u>	<u>145'700'000</u>
Deficit della riserva di fluttuazione	- 107'722'726	- 86'976'195

Strategia d'investimento

Il Consiglio di fondazione definisce le direttive d'investimento avvalendosi della consulenza della PPC-metrics AG di Zurigo. La strategia d'investimento è determinata dalla capacità di rischio, dai parametri demografici e dalle previsioni circa le uscite di liquidità. Alla fine dell'esercizio, i margini concessi dalla strategia erano rispettati per tutte le categorie d'investimento.

Investimento patrimoniale per categoria

Investimento patrimoniale per categoria

Portafoglio	Interno	UBS	Credit Suisse	Swisscanto Assetimmo Cité du Levant	Totale 31.12.2018	Quota effettiva	Strategia
Categoria d'investimento	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	%	%
Crediti, conti correnti, ratei e risconti attivi	5'734'356	-	-	-	5'734'356	0.8%	---
Liquidità / mercato monetario CHF	-	11'459'985	19'851'627	-	31'311'612	4.6%	0 - 10%
Azioni Svizzera	-	-	48'349'167	-	48'349'167	7.1%	4 - 10%
Azioni estero (hedged)	-	-	62'496'488	-	62'496'488	9.1%	6 - 14%
Azioni estero Small Cap	-	-	18'418'455	-	18'418'455	2.7%	1 - 5%
Azioni Emerging Markets	-	-	18'997'895	-	18'997'895	2.8%	1 - 5%
Obbligazioni Svizzera	-	-	255'952'874	-	255'952'874	37.5%	32 - 52%
Obbligazioni valuta estera (hedged)	-	-	39'243'403	-	39'243'403	5.7%	2.5 - 7.5%
Quote di fondi immobiliari	-	-	-	202'645'153	202'645'153	29.7%	20 - 36%
	5'734'356	11'459'985	463'309'909	202'645'153	683'149'404	100.0%	

Spiegazioni sul risultato netto dell'investimento patrimoniale

	Totale 2017	Totale 2018	Quota di fondi Money Market	Obbligazioni Svizzera	Obbligazioni valuta estera (hedged)	Azioni Svizzera	Azioni Emerging Markets	Azioni estero (hedged)	Azioni Small Cap	Quota di fondi immobiliari
	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Interessi positivi sui depositi bancari	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi negativi sui depositi bancari	-100'217	-107'357	-	-	-	-	-	-	-	-
Interessi conto corrente datore di lavoro	1'981	25'275	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavo Swiss Life	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi patrimoniali realizzati	9'637'623	9'886'916	292'890	3'253'601	997'579	1'452'465	575'114	1'618'346	439'801	1'257'122
Utili su cambi non realizzati	37'334'088	-15'781'441	-369'450	-2'844'815	-1'634'687	-5'963'976	-3'590'131	-7'997'294	-2'558'610	9'177'522
Perdite su cambi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavo da immobili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Spese amministrazione del patrimonio investito										
Valori di spesa in CHF per investimenti collettivi	-974'073	-1'015'237	-17'827	-1'274	-3'022	-242	-16'794	-687	-16'227	-959'165
Emolumento Amministrazione Credit Suisse	-197'142	-190'976	*	-	-	-	-	-	-	-
Emolumenti Global Custody Credit Suisse	-42'183	-42'059	*	-	-	-	-	-	-	-
Emolumenti Consulenza / Investment Controlling	-70'902	-53'635	*	-	-	-	-	-	-	-
Spese di consulenza per la securizzazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre spese bancarie	-8'382	-10'282	*	-	-	-	-	-	-	-
Risultato netto degli investimenti / patrimoniali	45'580'800	-7'288'795	-94'387	407'511	-640'130	-4'511'752	-3'031'811	-6'379'636	-2'135'036	9'475'479

* Assegnazione ad altri investimenti patrimoniali non possibile

Spese di amministrazione del patrimonio

	31.12.2018	31.12.2017
Totale investimenti patrimoniali (valori di mercato)	639'560'647	663'004'913
di cui:		
investimenti trasparenti	639'560'647	663'004'913
Tasso di trasparenza delle spese	100%	100%
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate direttamente	296'951	318'609
Somma di tutti i valori di spesa integrati nel conto d'esercizio in CHF per gli investimenti collettivi	<u>1'015'237</u>	<u>974'073</u>
Totale delle spese di amministrazione del patrimonio indicate nel conto d'esercizio	1'312'188	1'292'682
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti sul piano delle spese	0,21%	0,19%

Organi

Consiglio di fondazione

Rappresentanti datore di lavoro

Patrik Füg, presidente
Silvia Keller (fino al 30.6.2018)
Ramona Roth (dal 1.7.2018)
Claude Kirschner
Thomas Metzger

Rappresentanti personale

Daniel Berger
Priska Gautschi
Marcel Kiesewetter
Ulrich Reinhard

Comitato di gestione degli investimenti

Claude Kirschner, presidente
Patrik Füg
René Steiner
Dieter Neuschwander
Lukas Riesen, consulente esterno

Esperto in investimenti / Investment Controlling

PPCmetrics AG, Badenerstrasse 6, 8021 Zurigo

Amministrazione del patrimonio

Deposito centrale

Credit Suisse, Zurigo

Gestori patrimoniali

Credit Suisse Asset Management - Fonds Money Market
Credit Suisse Asset Management - Obbligazioni Svizzera
Credit Suisse Asset Management - Obbligazioni valuta estera
hedged
Credit Suisse Asset Management - Azioni Svizzera
Credit Suisse Asset Management - Azioni estero hedged
Credit Suisse Asset Management - Azioni estero Small Cap
Credit Suisse Asset Management - Azioni Emerging Markets
Swisscanto Fondazione d'investimento Immobili
Assetimmo Fondazione d'investimento immobiliare
Cité du Levant - Immobili

Amministrazione

Susanne Baumberger, responsabile
Mina Sanfilippo

Ufficio di revisione

Ernst & Young AG, Schanzenstrasse 4a, 3001 Berna

Perito attuariale

Stephan Gerber, ABCON AG, Zentweg 13, 3000 Berna 15

Vigilanza

Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP del Cantone di Argovia
(BVSA)

Controllo attuariale

Il controllo attuariale viene effettuato alla fine di ogni anno civile (il giorno della chiusura del bilancio) dal perito attuariale della Fondazione. Il 17 maggio 2019 il signor Stephan Gerber, perito attuariale e partner della ABCON AG di Berna, ha consegnato il suo rapporto sul bilancio attuariale chiuso il 31 dicembre 2018, nel quale attesta che alla data di chiusura la “Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe” era in grado di adempiere gli impegni attuariali assunti.

Le disposizioni regolamentari attuariali sulle prestazioni e il finanziamento sono conformi alle norme di legge.

La “Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe” non presenta una copertura insufficiente ai sensi dell'art. 44 OPP 2.

Rapporto dell'ufficio di revisione

La Ernst & Young AG di Berna (ufficio di revisione) ha verificato la regolarità e la legalità del conto annuale, della gestione, degli investimenti patrimoniali come pure dei conti di vecchiaia della “Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe” per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018. Secondo la sua valutazione, tutte le operazioni sono conformi al diritto svizzero, all'atto di fondazione e ai regolamenti, per cui raccomanda l'approvazione del conto annuale.

Per ulteriori informazioni rivolgersi a:

Susanne Baumberger
Personalvorsorgestiftung der Feldschlösschen-Getränkegruppe
4310 Rheinfelden
telefono 058/123 48 44 / susanne.baumberger@fgg.ch

www.pvs-feldschloessen.ch