

Rapporto annuale 2009

Fondazione di previdenza

Flessibile come la vita

spida.



Indice

Rapporto annuale 2009
Fondazione di previdenza

2

03	Prefazione
05	Rapporto sull'andamento degli affari
06	Bilancio
08	Conto d'esercizio

Appendice

10	1. Fondamenti e organizzazione
12	2. Assicurati attivi e pensionati
15	3. Modalità di attuazione dello scopo
16	4. Criteri di valutazione e di presentazione dei conti, continuità
17	5. Rischi attuariali, rischi coperti, grado di copertura
20	6. Informazioni sugli investimenti patrimoniali e sul relativo risultato netto
26	7. Spiegazione di altre posizioni del bilancio e conto d'esercizio
28	8. Oneri dell'autorità di vigilanza
28	9. Altre informazioni sulla situazione finanziaria
28	10. Eventi successivi al giorno di chiusura del bilancio
29	Rapporto del perito di previdenza professionale
30	Rapporto dell'Ufficio di controllo

Pendenze nel settore finanziario

La bolla dei prezzi nel mercato immobiliare statunitense ha dato il via alla più grande crisi finanziaria ed economica del dopoguerra. Interessi bassi, regolamentazione carente e sistemi d'incentivo non idonei hanno favorito questa stortura.

Gli interventi necessari a livello internazionale da parte delle banche d'emissione e degli Stati a sostegno da una parte delle banche stesse e dall'altra dell'economia reale hanno causato un ulteriore indebitamento degli Stati coinvolti. Potrebbero volerci anni per ridurre questi debiti. E intanto lo sviluppo dell'economia viene nettamente smorzato.

La Svizzera ha superato questa crisi incredibilmente bene, ma non potrà sottrarsi all'attenuato sviluppo dell'economia mondiale.

Il problema legato ai rischi dei grandi istituti finanziari per l'economia nazionale svizzera deve ancora essere risolto. Gli istituti devono essere ridotti a dimensioni sostenibili, in modo da poter essere lasciati alle forze del mercato anche senza la rete di sicurezza statale.

Le prospettive demografiche vengono ignorate

Il referendum federale ha decretato un netto rifiuto alla richiesta di ridurre l'aliquota di conversione. Ma così per il momento le disuguaglianze sociali si sono cementate: i giovani attivi vengono sfrut-

tati a favore della popolazione più anziana, ma a un certo punto gli Svizzeri comprenderanno la situazione e vorranno eliminare le disuguaglianze sociali.

Quando nel 1985 venne introdotta la legge sulla previdenza professionale, l'aspettativa di vita di un 65enne era di altri 16 anni di vita. Ma oggi l'aspettativa di vita è di altri 20 anni, con tendenza al rialzo. Quindi si dovrebbe liberalizzare il «pensionamento a 65 anni» e creare l'opportunità di versare ulteriori contributi nella cassa pensioni.

Sviluppo della Fondazione di previdenza Spida

Dalla primavera 2009 e fino alla fine dell'anno, la Fondazione di previdenza Spida si è costantemente ristabilita dalle perdite degli investimenti finanziari dell'anno precedente. L'equilibrata gestione del patrimonio ha comportato un miglioramento del grado di copertura, che è passato dal 94% della fine del 2008 al 102% della fine del 2009. In particolare, gli investimenti in azioni dei mercati emergenti hanno raggiunto un rendimento del 70,6%. Questa categoria di investimenti dovrebbe avere sempre più importanza anche in futuro, poiché le economie nazionali giovani, innovative, diligenti e ambiziose dovrebbero crescere più rapidamente rispetto agli altri mercati.

Heinrich Guyer, Presidente della Spida Fondazione di previdenza (fino al 31 dicembre 2009)

spida.

3



Heinrich Guyer
Presidente della
Spida Fondazione
di previdenza (fino al
31 dicembre 2009)



Peter Schilliger
Presidente della
Fondazione di previ-
denza Spida (dal 1°
gennaio 2010)

Ringraziamento al presidente uscente

Heinrich Guyer ha gestito con molta cautela la nostra Cassa pensioni per oltre 25 anni e per questo si è meritato un grande ringraziamento da parte di tutta l'organizzazione e di tutti gli assicurati.

La nostra società si aspetta che le nostre istituzioni sociali siano altamente affidabili. In qualità di nuovo presidente della Fondazione di previdenza Spida, cercherò con il mio impegno di soddisfare tali aspettative nei confronti della nostra Fondazione.

Peter Schilliger
Presidente della Fondazione di previdenza Spida
(dal 1° gennaio 2010)

Investimenti in capitale

Dopo il turbolento 2008, a partire dal secondo trimestre sui mercati dei capitali è tornata la calma. Al minimo storico del marzo 2009 è seguita una costante fase di recupero, mantenutasi fino alla fine dell'anno. Così gli investimenti in capitale della Fondazione di previdenza Spida hanno ottenuto una rendita del 10,5%: un risultato molto soddisfacente. Ma questo non basta ancora per compensare completamente le perdite del 2008.

Riserve per fluttuazioni di valore

Nel 2009 è stato possibile costituire riserve per fluttuazioni di valore. Il 2008 ha messo in luce ancora una volta quanto esse siano importanti. Ma la Fondazione non può ancora dirsi soddisfatta di una riserva pari a circa 2% del patrimonio. Attualmente l'obiettivo nominale per le riserve per fluttuazioni di valore è di circa il 15%.

Sviluppo positivo dei casi di invalidità

Da tanti anni, la quota di nuove invalidità è nettamente inferiore rispetto a quella che ci si dovrebbe aspettare secondo le ipotesi statistiche. Questo è confortante, poiché un numero inferiore di nuove prestazioni AI comporta anche contributi di rischio bassi per tutti gli assicurati della nostra Fondazione. La Fondazione ha preso le proprie precauzioni nel caso in cui ciò nonostante si verificasse un forte aumento dei nuovi casi di AI, istituendo un fondo

per la fluttuazione dei rischi pari a 18,2 milioni di CHF. L'ammontare di questi cosiddetti accantonamenti tecnici viene verificato a cadenza annuale e adeguato al potenziale di rischio aggiornato.

Riduzione del contributo 2009

Lo sviluppo positivo delle prestazioni di rischio ha consentito alla Fondazione di previdenza Spida di ridurre nuovamente e in modo considerevole i contributi per assicurare i casi di invalidità e di decesso. La riduzione ha raggiunto in media il 7% dei contributi di rischio. Per i datori di lavoro ciò implica minori costi salariali accessori e quindi una maggiore concorrenzialità, mentre per i lavoratori questo consente di realizzare un salario netto più elevato.

Crescita costante dell'effettivo degli assicurati

Da anni il numero di assicurati attivi cresce costantemente e nel frattempo ha superato la soglia di 7'000. E continuiamo anche ad impegnarci per una crescita costante. Sempre più aziende riconoscono i vantaggi di una fondazione comune indipendente, che si impegni innanzitutto a favore degli interessi dei propri destinatari



Uwe Brandt
Direttore della
Spida Fondazione
di previdenza

Uwe Brandt
Direttore della Spida Fondazione di previdenza

Bilancio

Rapporto annuale 2009
Fondazione di previdenza

6

Attivi	App.	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
Investimenti patrimoniali	6.3	611'450'090.59	539'739'108.77
Fondi liquidi		13'109'558.16	23'294'357.37
Titoli		431'599'530.43	358'023'595.20
Immobili		166'741'000.00	158'421'154.20
Attrezzature d'esercizio		2.00	2.00
Diversi averi		9'188'899.69	9'803'486.39
Contributi a credito	7.1	8'313'431.50	8'483'802.60
Averi alla Spida		0.00	25'000.00
Conti immobili a credito	7.2	55'576.40	100'542.90
Altri averi	7.3	819'891.79	1'194'140.89
Ratei e risconti attivi	7.4	3'460'950.36	2'543'122.20
Totale attivi		624'099'940.64	552'085'717.36

Passivi	App.	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
Impegni	7.5	5'814'037.64	6'621'295.24
Prestazioni di libero passaggio e rendite		5'653'561.75	6'267'634.00
Altri impegni		160'475.89	353'661.24
Ratei e risconti passivi	7.6	2'631'194.54	1'981'214.23
Riserve dei contributi dei datori di lavoro, fondi liberi casse pensioni	5.9	5'900'648.79	5'437'305.64
Riserva dei contributi senza rinuncia all'utilizzazione		5'774'928.55	5'313'198.30
Fondi liberi casse pensioni		125'720.24	124'107.34
Accantonamenti non tecnici	7.7	0.00	150'000.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		598'186'394.35	574'035'176.35
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.2	425'143'865.35	407'097'361.25
Capitale di previdenza degli assicurati esenti da contributi	5.2	674'206.00	1'063'071.00
Capitale di previdenza pensionati	5.3	154'168'323.00	148'717'711.00
Accantonamenti tecnici	5.4	18'200'000.00	18'220'104.10
Riserve per fluttuazioni titoli	6.8	11'567'665.32	0.00
Fondi liberi/Copertura insufficiente	5.5	0.00	-36'139'274.10
Situazione all'inizio del periodo		-36'139'274.10	0.00
Aumento/Calo della liquidazione parziale		0.00	0.00
Versamento delle giacenze recepite degli assicurati		0.00	0.00
Ricavi/Costi in eccedenza		36'139'274.10	-36'139'274.10
Totale passivi		624'099'940.64	552'085'717.36

Conto d'esercizio

Rapporto annuale 2009
Fondazione di previdenza

8

	App.	2009 CHF	2008 CHF
Contributi e versamenti ordinari e di altro tipo	2.1	44'737'995.19	44'340'674.05
Contributi dipendenti		20'641'603.45	19'697'267.08
Contributi dei datori di lavoro		20'667'473.65	19'697'207.13
Ammortamento contributi		-2.70	-15'051.84
Versamenti unici e somme di acquisti		2'994'971.40	3'422'133.69
Versamenti nelle riserve dei contributi		1'421'157.70	1'927'538.60
Pagamento contributi dalle relative riserve		-1'029'316.25	-724'083.60
Sovvenzioni Fondo di Garanzia		42'107.94	335'663.00
Prestazioni d'entrata		20'954'147.30	21'054'529.96
Versamenti di libero passaggio		20'564'630.15	20'482'568.86
Pagamenti prelievi anticipati PPA/divorzio		389'517.15	571'961.10
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		65'692'142.49	65'395'204.01
Prestazioni regolamentari	2.2	-19'533'466.65	-16'251'990.10
Rendite di vecchiaia		-5'968'134.55	-5'530'984.90
Rendite per superstiti		-2'143'891.00	-1'899'884.25
Rendite d'invalidità		-2'476'328.60	-2'573'592.45
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-8'919'675.05	-6'247'528.50
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-25'437.45	0.00
Prestazioni d'uscita		-28'866'837.64	-33'832'204.20
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-26'103'054.90	-31'264'027.20
Interessi della prestazione d'uscita		-45'339.29	-266'386.60
Prelievi anticipati PPA/divorzio		-2'718'443.45	-2'301'790.40
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-48'400'304.29	-50'084'194.30

Scioglimento/Costituzione capit. di previd., accantonam. tecnici e riserve dei contributi, fondi liberi casse pensioni		-26'161'903.91	-30'206'041.90
Scioglim./Costituz. capitale di previdenza assicurati attivi	5.2	-12'074'293.66	-7'528'349.15
Scioglim./Costituz. capitale di previdenza pensionati	5.3	-5'990'566.65	-9'654'897.95
Scioglim./Costituz. accantonamenti tecnici	5.4	20'104.10	-1'700'679.85
Remunerazione del capitale di risparmio	5.2	-7'725'306.25	-10'118'659.95
Scioglim./Costituz. di ris. dei contributi, fondi lib. cassa pens.	5.8	-391'841.45	-1'203'455.00
Onere assicurativo	5.1	-58'088.40	-105'608.90
Premi assicurativi		-58'088.40	-105'608.90
Risultato netto della parte assicurativa		-8'928'154.11	-15'000'641.09
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	6.6	56'466'830.49	-67'987'334.72
Interessi		25'501.67	84'390.02
Titoli		49'805'424.26	-74'959'529.22
Immobili		7'514'639.08	7'759'997.97
Onere amministrativo degli investimenti patrimoniali		-807'232.82	-792'840.09
Interessi riserva dei contributi del datore di lavoro	5.8	-71'501.70	-79'353.40
Scioglimento/Costituzione degli accantonamenti non tecnici		150'000.00	0.00
Altri ricavi	7.7	43'179.94	58'149.45
Contributi di risanamento dipendenti		180.50	-514.35
Contributi di risanamento datori di lavoro		180.50	-514.40
Restanti ricavi		42'818.94	59'178.20
Onere amministrativo		-24'916.90	-397'693.13
Contributi costi amministrativi dipendenti		1'039'166.75	969'933.90
Contributi costi amministrativi datori di lavoro		1'296'666.75	1'244'117.20
Onere amministrativo	7.8	-2'290'173.40	-2'514'585.98
Spese pubblicitarie e di marketing		-70'577.00	-97'158.25
Eccedenza di ricavi prima della costituzione della riserva per fluttuazione		47'706'939.42	-83'327'519.49
Scioglimento/Costituzione della riserva per fluttuazione titoli	6.8	-11'567'665.32	47'188'245.39
Ricavi/Costi in eccedenza		36'139'274.10	-36'139'274.10

1. Fondamenti e organizzazione

Rapporto annuale 2009
Fondazione di previdenza

10 |

1.1 Forma giuridica e scopo

La Spida Fondazione di previdenza è una fondazione di diritto privato registrata ai sensi dell'art. 80 e segg. CCS, art. 331 CO e art. 48 cpv. 2 LPP. È stata fondata nel 1978 dalla Spida Cassa assegni famigliari ed è soggetta a sorveglianza legale. La Fondazione ha come scopo la gestione della previdenza professionale nell'ambito della LPP e delle sue disposizioni d'esecuzione per i dipendenti e i datori di lavoro delle aziende consociate del settore per le opere da lattoniere, gli impianti sanitari, i lavori di riscaldamento, i sistemi di ventilazione e isolamento, le installazioni elettriche e per le telecomunicazioni, per le coperture di tetti e di facciate, nonché di altre aziende agricole, commerciali, industriali e di servizi e dei loro familiari e superstiti, al fine di coprire i rischi finanziari conseguenti alla vecchiaia, all'invalidità e al decesso. Oltre alle prestazioni minime fissate dalla legge, la Fondazione può gestire altri prodotti di previdenza.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La Fondazione è inserita nel registro per la previdenza professionale con il numero C1 47 e versa contributi nel Fondo di garanzia LPP.

1.3 Atto di Fondazione e regolamenti

	Valido dal
Atto di Fondazione	01.01.2007
Regolamento organizzativo	01.01.2008
Regolamento sulle prestazioni	01.07.2007
Regolamento sugli investimenti	01.07.2009
Regolamento accantonamenti e riserve per fluttuazioni	31.12.2005
Regolamento per le liquidazioni parziali	01.01.2007

1.4

Organo direttivo paritetico / Diritto di firma

Il Consiglio di Fondazione è composto dai membri di seguito elencati.

Name	Funzione	Rappresentante	
Heinrich Guyer	Presidente	suissetec	Rappresent. dei datori di lavoro
Alfons Meier		USIE	Rappresent. dei datori di lavoro
Peter Schilliger		suissetec	Rappresent. dei datori di lavoro
Alois Weibel		ASTF	Rappresent. dei datori di lavoro
Rolf Frehner	Vicepresidente	Unia	Rappresentante dei dipendenti
Eduard Belser		Unia	Rappresentante dei dipendenti
René Leemann		Unia	Rappresentante dei dipendenti
Nicola Tamburrino		Syna	Rappresentante dei dipendenti
Hans-Peter In-Albon		USIE	Membro di commissione
Walter Bisig		ASTF	Membro di commissione

Il Presidente finora in carica Heinrich Guyer si è ritirato con effetto dal 31.12.2009 per motivi di età. Nel Consiglio di fondazione viene sostituito da Edwin Käppeli in qualità di rappresentante dei datori di lavoro di suissetec. Nell'autunno 2009, il Consiglio di fondazione si è ricostituito per il 2010. Dall'1.1.2010 Peter Schilliger ha assunto la carica di Presidente del Consiglio di fondazione, mentre Rolf Frehner è stato riconfermato Vicepresidente.

La Spida ha compiti amministrativi e direzionali. **Martin Dürr**, Direttore Spida. **Uwe Brandt**, Direttore della Spida Fondazione di previdenza. **Indirizzo:** Spida Fondazione di previdenza, Bergstrasse 21, Casella postale, 8044 Zurigo. Il Presidente e il Vicepresidente del Consiglio di Fondazione, nonché le persone incaricate della direzione, hanno diritto di firma collettiva a due.

1.5

Periti, organo di controllo, consulenti, autorità di vigilanza

Istituzione	Indirizzo
Periti di previdenza professionale	Mercer (Switzerland) SA , Tessinerplatz 5, 8027 Zurigo
Organo di controllo	OBT AG, San Gallo, Rorschacherstrasse 63, 9004 San Gallo
Autorità di vigilanza	Ufficio federale delle assicurazioni sociali Effingerstrasse 20, 3003 Berna
Consulenti per gli investimenti patrimoniali	PPCmetrics AG, Badenerstrasse 6, 8021 Zurigo
Controlling titoli	Complementa Investment-Controlling AG Gaiserwaldstrasse 14, 9015 San Gallo
Controlling sugli immobili	BSZ Immobilien AG, Fraumünsterstrasse 23, Casella Postale, 8022 Zurigo

1.6

Datori di lavoro affiliati

Al 31.12.2009 complessivamente 1'309 aziende erano legate da contratti di affiliazione alla Fondazione per la previdenza del personale.

2. Assicurati attivi e pensionati

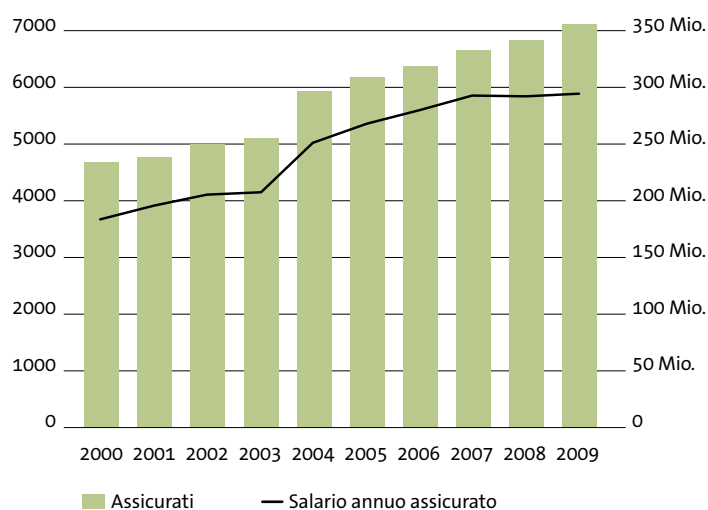
Rapporto annuale 2009
Fondazione di previdenza

12

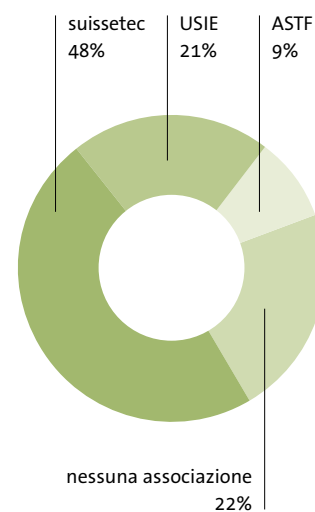
2.1 Assicurati attivi

Consistenza totale attivi	2009	2008	2007	2006
Assicurati	7'141	6'892	6'712	6'416
Salario annuo assicurato	294'011'945	291'109'984	292'214'855	280'001'033
Rendita di vecchiaia assic.	135'223'383	133'684'500	126'969'855	113'440'903
Rendita d'invalidità assic.	127'334'195	120'287'279	116'885'943	112'000'413
Contributi	43'645'272	40'784'985	39'691'055	45'081'612
– di cui accrediti di vecchiaia	32'503'133	30'043'603	29'085'805	27'501'072
Capitale di previdenza	425'143'865	407'097'361	389'401'721	383'524'380
– di cui capitale di prev. LPP	325'046'367	308'212'652	294'285'036	286'509'005

Consistenza totale attivi assicurati e salario annuo assicurato



Attivi per associazione



Attivi per associazione	suissetec	USIE	ASTF	ness. assoc.
Consistenza totale 2009				
Assicurati	3'370	1'442	662	1'667
Salario annuo assicurato	152'084'115	62'287'709	30'663'508	48'976'613
Rendita di vecchiaia assicurata	72'288'082	29'198'521	14'085'892	19'650'888
Rendita d'invalidità assicurata	68'070'659	27'495'024	13'264'094	18'504'418
Contributi	23'332'020	9'424'241	4'546'424	6'342'587
– di cui accrediti di vecchiaia	17'375'622	7'018'340	3'385'774	4'723'397
Capitale di previdenza	230'978'202	96'244'003	43'757'506	54'164'154
– di cui capitale di prev. LPP	180'536'600	71'953'081	33'840'321	38'716'365

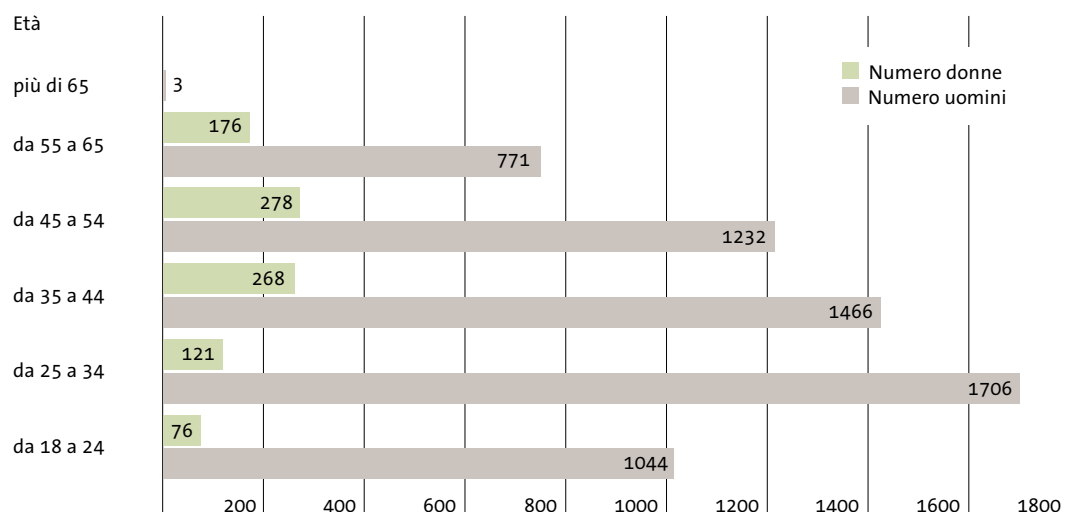
Sviluppo degli assicurati	2009	2008
Numero (stato in data 1.1)	6'892	6'712
+ Entrate	1'645	1'521
– Uscite	1'272	1'223
– Decessi	19	19
– Casi d'invalidità	19	19
– Pensionamenti	86	80
Totale numero assicurati attivi al 31.12	7'141	6'892
di cui assicurati solo contro i rischi	1'120	1'058

spida.

13

Ripartizione in base all'età LPP

L'età media di tutti gli assicurati attivi della Fondazione è di 39 anni (uomini 38, donne 43).



2.2 Beneficiari di rendite

Totale dei beneficiari di rendite	2009	2008	2007	2006
Beneficiari di rendita di vecchiaia	570	536	522	489
Beneficiari di rendita d'invalidità	172	192	187	187
Beneficiari di rendita coniuge superstite	282	266	244	235
Beneficiari di rendita per figli	107	147	151	166
Numero beneficiari di rendite	1'131	1'141	1'104	1'077
Rendite di vecchiaia	5'954'292	5'530'985	5'311'893	4'791'286
Rendite d'invalidità	2'347'022	2'425'751	2'237'417	2'219'523
Benefic. di rendita coniuge superstite	1'964'954	1'765'697	1'715'113	1'579'273
Rendite per figli	322'086	282'027	369'697	388'095
Somma prestazioni di rendita	10'588'354	10'004'460	9'634'120	8'978'176
Capitale di copertura	154'168'323	148'717'711	138'310'106	127'990'174

3. Modalità di attuazione dello scopo

3.1 Spiegazioni relative al piano previdenziale

Le disposizioni generali relative alle prestazioni sono contenute nel Regolamento sulle prestazioni. La Fondazione offre 9 piani previdenziali per la gestione della previdenza di base (piani completi) e 2 piani per i quadri per la previdenza puramente sovraobbligatoria. Sotto forma di appendice al regolamento, i piani previdenziali stabiliscono le disposizioni specifiche per l'impresa affiliata. Tra queste vi sono quelle concernenti:

- salario assicurato
- accrediti di vecchiaia e contributi
- tassi d'interesse per i capitali di previdenza
- ammontare delle prestazioni di rischio in caso di invalidità e decesso
- età di pensionamento.

3.2 Finanziamento, metodo di finanziamento

La nostra Fondazione di previdenza è una cassa basata sul primato dei contributi per le prestazioni di vecchiaia. Le prestazioni di rischio sono correlate al salario assicurato, quindi si basano sul principio del primato delle prestazioni.

La Fondazione si finanzia attraverso i contributi delle imprese affiliate e dei loro dipendenti. I contributi sono composti dai contributi di risparmio, di rischio e per i costi amministrativi. Tali contributi sono dedotti in percentuale dal salario assicurato.

4.

Criteri di valutazione e di presentazione dei conti, continuità

4.1

Conferma della presentazione dei conti conforme a Swiss GAAP RPC 26

In data 31 dicembre viene istituito un conto annuale per l'intera Fondazione. Per quanto concerne la struttura e la valutazione, il conto annuale è conforme alla direttiva n. 26 emanata dalla Commissione che si occupa delle raccomandazioni per la presentazione dei conti (Swiss GAAP RPC) e presenta un quadro fedele dell'effettiva situazione patrimoniale, finanziaria e reddituale (true fair view). Tale conto annuale è in linea con le disposizioni e le ordinanze in materia di previdenza professionale.

4.2

Principi di contabilità e di valutazione

Il rispetto dei principi di presentazione dei conti Swiss GAAP RPC 26 include la valutazione di tutti gli investimenti patrimoniali rispetto ai valori attuali o effettivi.

Ad eccezione dei valori di seguito riportati, tutti i valori patrimoniali vengono iscritti al bilancio ai valori di mercato.

Valori	Metodo di valutazione
Liquidità, crediti, impegni, ratei e risconti	Valore nominale
Investimenti immobiliari diretti	Metodo discounted cash flow
Capitali di previdenza e accantonamenti	Perizia dell'esperto CP

4.3

Modifiche ai principi di valutazione, contabilità e presentazione dei conti

Nell'esercizio in esame si sono verificate modifiche nella valutazione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti (vedi 5.6 e 5.7).

5. Rischi attuariali, rischi coperti, grado di copertura

5.1 Tipo di rischio coperto e riassicurazione / Eccedenze dai contratti di assicurazione

La Fondazione copre in modo autonomo i rischi di invalidità e di decesso. Per poter limitare i rischi in caso di invalidità e decesso, la Fondazione ha stipulato un'assicurazione delle eccedenze con AXA-Winterthur. Nell'anno del rapporto non sono risultate quote di eccedenze da contratti di assicurazione.

spida.

17

5.2 Sviluppo e remunerazione del capitale di risparmio

Capitali	2009 CHF	2008 CHF
Stato del capitale di previdenza in data 1.1	406'034'290	389'401'721
Contributi di risparmio dipendenti	16'407'253	15'271'020
Contributi di risparmio datori di lavoro	16'425'880	15'270'898
Versamenti unici e somme di acquisti	2'994'971	3'422'134
Versamenti di libero passaggio	20'564'630	20'482'569
Pagamenti prelievi anticipati PPA/divorzio	389'517	571'961
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-26'103'055	-31'264'027
Prelievi anticipati PPA/divorzio	-2'718'443	-2'301'790
Scioglimento per pensionamento, decesso e invalidità	-16'576'485	-13'875'785
Remunerazione del capitale di risparmio	7'725'306	10'118'660
Totale capitale di previdenza assicurati attivi	425'143'865	407'097'361
- di cui capitale di previdenza secondo la LPP	325'046'368	308'212'652
Tassi d'interesse per la remunerazione del capitale di previdenza		
Parte obbligatoria	2,00%	2,75%
Parte sovraobbligatoria	2,00%	2,75%

5.3 Sviluppo del capitale di copertura per i pensionati

Capitali	2009 CHF	2008 CHF
Stato del capitale di copertura in data 1.1	148'717'711	138'310'106
Adeguamento al calcolo del perito per il 31.12	5'450'612	10'407'605
Totale capitale di previdenza assicurati attivi	154'168'323	148'717'711
Numero beneficiari di rendite (dettagli al punto 2.2)	1'131	1'141
Quota di riscossione del capitale in caso di pensionamento	47%	53%

5.4 Accantonamenti tecnici

Esistono degli accantonamenti attuariali nel caso in cui si verifichi un aumento massiccio dei casi di invalidità e di decesso. La formazione degli accantonamenti è disciplinata dal regolamento «Riserve per fluttuazione e accantonamenti».

Posizione	CHF
Stato accantonamenti di rischio in data 1.1	18'200'000
Versamento negli accantonamenti di rischio	0
Stato accantonamenti di rischio in data 31.12	18'200'000
Valore obiettivo accantonamenti di rischio	18'200'000

5.5 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2 e risultato della perizia attuariale

Il 31 dicembre 2009 il perito esperto in materia di previdenza professionale ha redatto l'ultimo rapporto attuariale dal quale ricaviamo i dettagli di seguito riportati.

	2009 CHF	2008 CHF
Patrimonio di previdenza in data 31.12	609'754'060	537'895'902
Capitale di previdenza necessario da un punto di vista attuariale per		
– assicurati soggetti all'obbligo di contribuzione	425'818'071	407'097'361
– assicurazione aziendale	0	20'104
– beneficiari di rendite	154'168'323	148'717'711
– accantonamenti attuariali	18'200'000	18'200'000
Totale capitale di previdenza necessario in data 31.12	598'186'394	574'035'176
Copertura attuariale eccessiva/insufficiente	11'567'666	-36'139'274
Grado di copertura	101,9%	93,7%

Il grado di copertura della Fondazione viene dedotto come segue: $\frac{PP}{CP} \times 100 = \text{grado di copertura in \% PP}$

Per PP (patrimonio di previdenza) si intendono tutti gli attivi risultanti al giorno di chiusura del bilancio al valore di mercato, dedotti gli impegni, i ratei e i risconti passivi e le riserve dei contributi dei datori di lavoro. È determinante l'effettivo patrimonio di previdenza, così come risulta dalla reale situazione finanziaria secondo l'art. 47 cpv. 2 OPP 2. Le riserve per fluttuazione titoli sono da imputare al patrimonio di previdenza disponibile.

Per CP (capitale di previdenza) si intende il capitale di previdenza necessario dal punto di vista attuariale nel giorno di riferimento (capitali di risparmio), inclusi i necessari rafforzamenti.

5.6

Basi tecniche e altri aspetti rilevanti dal punto di vista attuariale

Dal 2009, la Fondazione si basa sui principi della LPP 2005 (prima EVK 2000), con un tasso d'interesse tecnico invariato del 3,5%. I capitali di copertura delle rendite vengono aumentati ogni anno dello 0,5% in considerazione della sempre crescente aspettativa di vita. Fino al 2009 compreso si costituiva sotto forma di accantonamenti il 2,5% del capitale di previdenza dei beneficiari di rendite.

5.7

Modifica delle basi e degli aspetti tecnici

Nel 2009, le basi tecniche-attuariali sono passate dall'EVK 2000/3,5% alla LPP 2005/3,5%. Il cambiamento nelle basi ha comportato un efficace scioglimento delle riserve per un totale di CHF 1'580'757.

5.8

Riserve dei contributi dei datori di lavoro e fondi liberi delle imprese affiliate

A livello di imprese affiliate (cassa pensioni) vengono gestiti fondi liberi e riserve dei contributi dei datori di lavoro.

	2009 CHF	2008 CHF
Stato riserve dei contributi dei datori di lavoro in data 1.1.	5'313'198	4'032'584
Versamenti nelle riserve dei contributi dei datori di lavoro	1'421'158	1'927'539
Scioglimento per pagamento dei contributi dei datori di lavoro	1'029'316	724'084
Interessi 1,3% (anno precedente 1,8%)	69'889	77'159
Stato riserve dei contributi dei datori di lavoro in data 31.12	5'774'929	5'313'198
Stato fondi liberi casse pensioni in data 1.1	124'107	121'913
Versamenti nei fondi liberi	0	0
Scioglimento fondi liberi	0	0
Interessi 1,3% (anno precedente 1,8%)	1'613	2'194
Stato fondi liberi casse pensioni in data 31.12	125'720	124'107

La Fondazione è una fondazione comune, pertanto non vi sono investimenti presso il datore di lavoro.

5.9

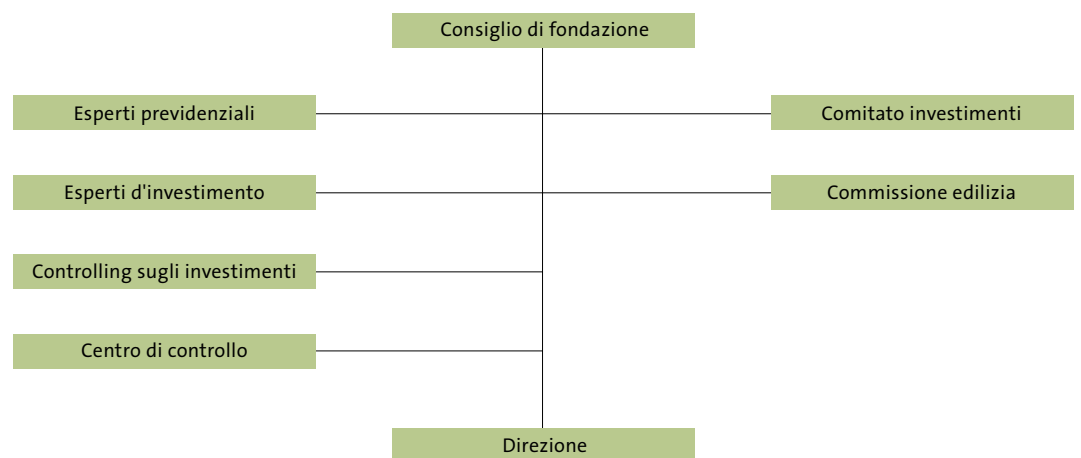
Riserva dei contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione

Non sono presenti riserve dei contributi dei datori di lavoro con rinuncia all'utilizzazione.

6. Informazioni sugli investimenti patrimoniali e sul relativo risultato netto

6.1 Codice relativo all'amministrazione patrimoniale, all'organizzazione delle attività di investimento e al regolamento sugli investimenti

La Fondazione è soggetta al Codice di comportamento nella previdenza professionale (codice). Tale codice è stato sostituito nel 2009 dalla carta ASIP, a cui sono soggetti tutti i soci ASIP. Lo svolgimento delle attività di investimento segue la struttura di seguito riportata.



Il **Consiglio di fondazione** fissa la strategia d'investimenti e gli obiettivi delle attività di investimento. Gli investimenti patrimoniali sono stati ceduti dal Consiglio di fondazione al Comitato investimenti e alla Commissione edilizia. Il **Comitato investimenti** è un organo tecnico competente per i titoli, mentre la **Commissione edilizia** per gli investimenti immobiliari diretti. Entrambi gli organi approvano delibere nell'ambito dell'ordinamento di competenza valido ed esprimono raccomandazioni per il Consiglio di fondazione. Al Comitato investimenti viene affiancato quale **consulente** neutrale da PPCmetrics AG, Zurigo. La Commissione edilizia viene sostenuta dalla ditta Peter Meier Partner AG.

Il **controlling sui titoli** e la contabilità titoli vengono gestiti dalla Complementa Investment-Controlling AG San Gallo. Il controlling sugli immobili spetta a BSZ Immobilien AG, Zurigo.

I principi e l'organizzazione, inclusi compiti e competenze, sono fissati in un regolamento sugli investimenti. La sorveglianza viene svolta dalla Complementa Investment-Controlling AG attraverso un monitoring mensile

destinato alla Commissione di investimento, che a sua volta informa periodicamente il Consiglio di Fondazione. A vigilare sul rispetto delle disposizioni regolamentari e legali è sia la Complementa Investment-Controlling AG, sia l'**organo di controllo**.

La strategia di investimento adottata punta ad una crescita nel lungo periodo, mantenendo un adeguato rendimento e un'elevata sicurezza. Essa tiene conto in particolare degli impegni previdenziali nei confronti dei destinatari della Fondazione. Ai fini dell'attuazione della strategia di investimento possono essere coinvolti **gestori di patrimoni** interni ed esterni.

Categoria	Mandatario gestione di patrimoni/Società di gestione dei fondi
Obbligazioni CHF	Loyal Finance AG, Zurigo; UBS AG, Zurigo
Obbligazioni EUR	Loyal Finance AG, Zurigo
Azioni Svizzera	UBS AG, Zurigo; Credit Suisse, Zurigo
Azioni Estero	IST Anlagestiftung, Zurigo
Immobili (investimenti indiretti)	AVADIS Anlagestiftung, Baden; HIG Immobilien-Anlagestiftung, Olten; ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung, Zurigo; Swissscanto Anlagestiftung, Zurigo; CS Real Estate Fund, Zurigo
Hedge Funds	RMF, Pfäffikon; Cadogan, British Virgin Islands; Cedar, Cayman Islands; Olympia Capital, Bermuda; EIM, Lussemburgo
Gestione della valuta	Tradex, USA
Commodities	Lehman Gresham, USA; Banca Sarasin, Basilea
Prestiti convertibili	Lombard Odier, Zurigo; Jefferies, Zurigo; Fisch, Zurigo
Emerging Markets	Pictet, Zurigo; Avadis, Baden

6.2

Ampliamento delle direttive di investimento

Per gli istituti di previdenza professionale valgono in linea di principio le direttive di investimento ai sensi dell'art. 49 e segg. dell'OPP2. Gli artt. 53, 54 e 55 dell'OPP2 limitano le possibilità d'investimento degli istituti di previdenza professionale.

A seguito di considerazioni sulla diversificazione e sulle rendite, la Fondazione, basandosi su un regolamento concernente gli investimenti, utilizza investimenti alternativi sotto forma di Hedge Fund, Commodities e gestione delle valute. Sulla base delle analisi del controllore d'investimento, il Consiglio di fondazione giunge alla conclusione che la strategia d'investimenti prescelta, abbinata ai provvedimenti di realizzazione e controlling adottati, sia idonea in base alle conoscenze attuali per garantire a lungo termine la sicurezza della previdenza. I provvedimenti adottati riducono il rischio di oscillazione degli investimenti e consentono al contempo un buon potenziale di rendita.

Articolo	Categoria	Valore in CHF	Valore in CHF determinante ai sensi dell'art. 55 OPP 2	in % rispetto al patrimonio complessivo	Limiti OPP 2
	Crediti residui su importo fisso in denaro	186'912'911	186'912'911	29,9 %	100,0 %
	in CHF	166'900'356			
	in VE	20'012'555			
55a	Titoli ipotecari e lettere di pegno	10'076'276	10'076'276	1,6 %	50,0 %
	in CHF	10'076'276			
55b	Azioni	142'357'026	142'357'026	22,8 %	50,0 %
	in CHF	71'083'765			
	in VE	71'273'261			
55c	Immobili	202'168'657	202'168'657	32,4 %	30,0 %
	Estero	192'668'657			
	Territorio nazionale	9'500'000	9'500'000	1,5 %	10,0 %
	in CHF	9'500'000			
	in VE	0			
55b	Investimenti alternativi	82'585'071	82'585'071	13,2 %	15,0 %
	in CHF	82'585'071			
	in VE	0			
	Totale attivi come da bilancio	624'099'941			
55e	Posizioni in valuta estera senza garanzia	91'285'816	91'285'816	14,6 %	30,0 %

Limite debitore unico: i limiti del debitore unico vengono rispettati in tutte le posizioni.

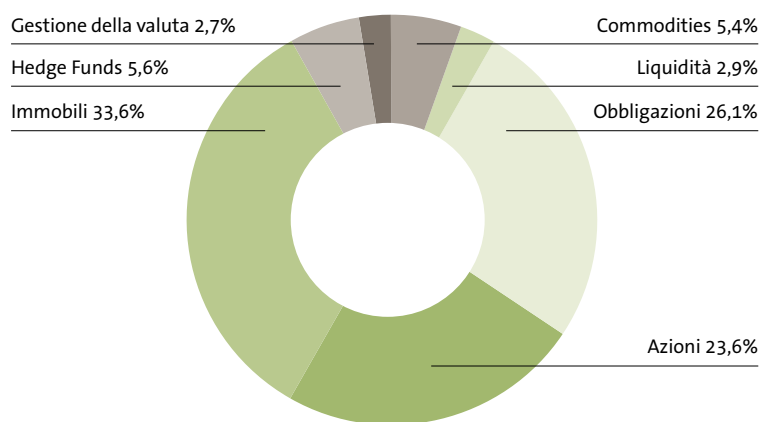
Il superamento dei limiti negli investimenti immobiliari è da ricondursi alle ridotte fluttuazioni di valore della categoria immobili rispetto alle altre categorie di investimenti. La quota di patrimonio complessivo è tuttavia entro la banda di oscillazione definita nel regolamento concernente gli investimenti.

6.3

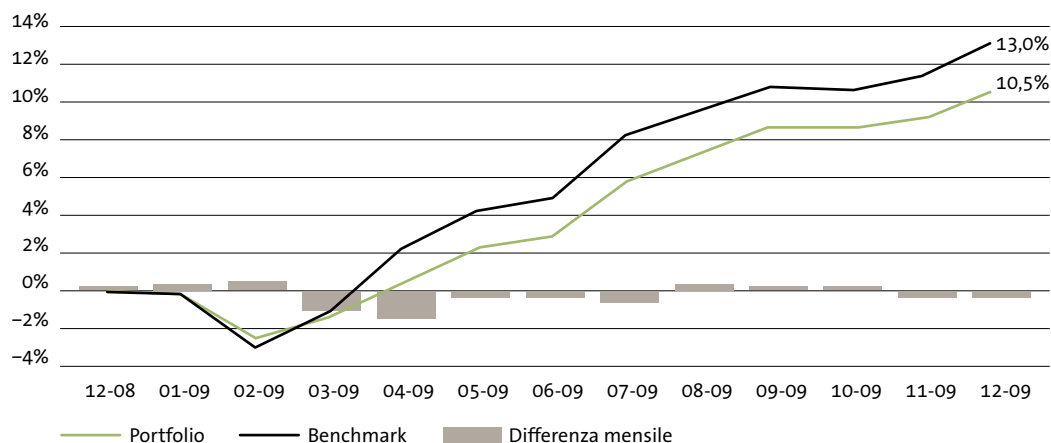
Presentazione degli investimenti patrimoniali in base alle categorie

	SAA*	31.12.2009		31.12.2008	
Categorie nell'ambito della SAA *	%	Mio. CHF	%	Mio. CHF	%
Liquidità	3	17,7	2,9	27,6	5,2
Obbligazioni CHF	20	116,5	19,3	109,6	20,8
Obbligazioni EUR	4	20,0	3,3	18,6	3,5
Prestiti convertibili	3	21,1	3,5	17,6	3,3
Azioni Svizzera	12	71,1	11,8	48,4	9,2
Azioni Estero	9	54,4	9,0	34,5	6,5
Azioni Emerging Markets	3	16,9	2,8	6,2	1,2
Immobili	30	202,2	33,6	194,8	36,8
Hedge Funds con assicurazione valuta	7	33,7	5,6	33,9	6,4
Commodities con assicurazione valuta	6	32,6	5,4	21,3	4,0
Gestione della valuta	3	16,3	2,7	16,7	3,1
Totale patrimonio nell'ambito della SAA	100%	602,4	100%	529,2	100%
Crediti e prestiti		18,2		20,4	
Ratei e risconti		3,5		2,5	
Totale		624,1		552,1	

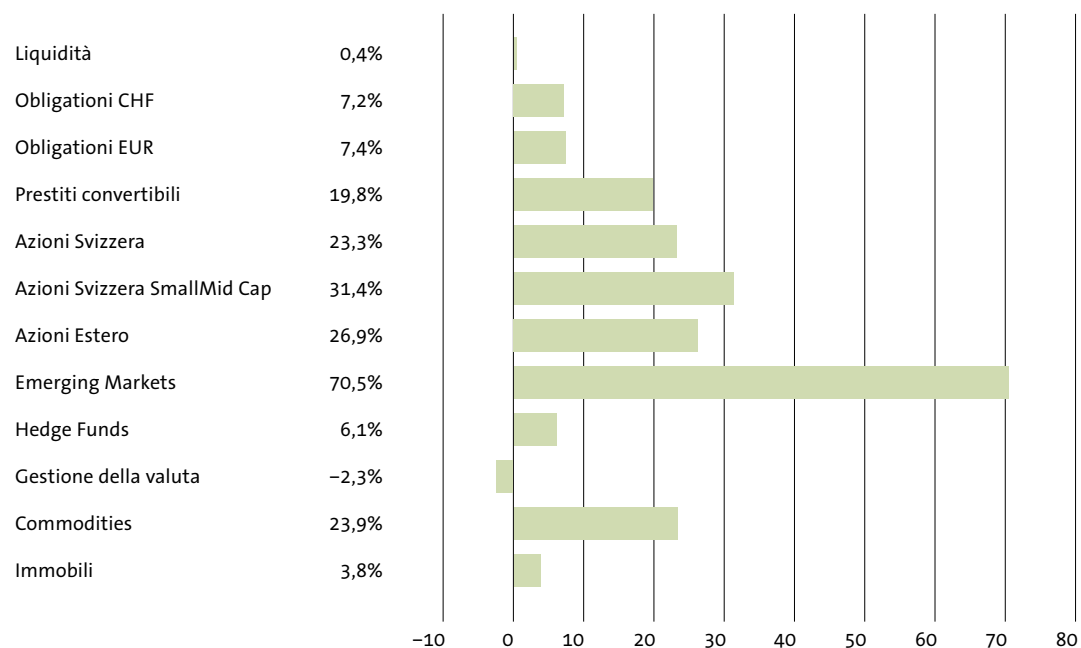
* SAA = allocazione asset strategica



Sviluppo della performance nell'anno in corso



Performance a seconda della categoria



6.4

Strumenti finanziari derivati correnti

Nessuna operazione nell'anno in esame.

6.5

Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli con Securities Lending

I titoli di alcuni depositi in gestione possono essere utilizzati per prestiti in titoli. A fine anno sono stati prestatati titoli da due depositi di una banca svizzera per un valore complessivo di CHF 26'271'654. Gli introiti derivanti dal Securities Lending rientrano nei fondi e pertanto sono inclusi nella performance.

6.6

Immobili

Nel patrimonio della Fondazione sono inclusi i seguenti immobili (investimenti diretti).

	31.12.2009 CHF	31.12.2008 CHF
Immobile Pfungen	16'480'000	16'520'000
Immobile Stein (AG) 1	11'310'000	11'300'000
Immobile Stein (AG) 2	12'520'000	12'510'000
Immobile Zurigo Nord	23'150'000	23'100'000
Immobile Zurigo Bergstrasse	17'780'000	17'520'000
Immobile Rorschach	5'837'000	5'849'000
Immobile San Gallo	10'170'000	10'150'000
Immobile Bülach	19'790'000	19'770'000
Immobile Opfikon	14'490'000	14'450'000
Immobile Freidorf	9'664'000	9'701'000
Immobile Niederhasli (completamento 2009)	14'510'000	6'521'154
Immobile Würenlingen	11'040'000	11'030'000
Totale	166'741'000	158'421'154

spida.

| 25

6.7

Valore obiettivo e calcolo delle riserve per fluttuazione titoli

Per la copertura del rischio di mercato legato ai titoli iscritti al bilancio perlopiù al valore di mercato, un istituto di previdenza deve disporre di una riserva per le fluttuazioni dei titoli. Applicando la strategia d'investimento in vigore da fine anno (allocazione asset strategica SAA) sono necessarie riserve per fluttuazioni pari al 14,6 % del capitale di previdenza (anno precedente 14,7 %), inclusi gli accantonamenti tecnici.

	2009 CHF	2008 CHF
Stato della riserva per fluttuazione titoli in data 1.1	0	47'188'245
Assegnazione sul conto d'esercizio	11'567'665	-47'188'245
Riserva per fluttuazione titoli secondo il bilancio al 31.12.	11'567'665	0
Valore obiettivo riserva per fluttuazione titoli	87'335'213	84'383'171

7.

Spiegazione di altre posizioni del bilancio e conto d'esercizio

7.1 Contributi a credito

La fatturazione dell'ultimo trimestre dell'anno in corso avviene sempre a dicembre (emissione posticipata della fattura), con esigibilità alla fine di gennaio dell'anno successivo. Così i versamenti dei contributi avvengono a gennaio successivo. Ne risultano comprovati contributi mancanti da parte dei clienti per un importo di CHF 8'313'431.

7.2 Conti immobili a credito

In questa posizione vengono riportati gli investimenti effettuati nello sviluppo di immobili prima del passaggio di proprietà e anche i crediti dall'amministrazione di immobili.

7.3 Altri averi

In questa posizione sono contabilizzati le imposte preventive e l'avere presso il Fondo di garanzia.

7.4 Ratei e risconti attivi

Già a dicembre 2009 si rilevano ratei e risconti di pagamenti in scadenza l'anno successivo (per esempio pagamenti delle rendite di gennaio 2010, interessi pro rata, ecc.).

7.5 Impegni

Nel conto Prestazioni di libero passaggio e rendite vengono indicati gli averi degli assicurati ai quali non è stato ancora possibile pagare l'avere di vecchiaia o la rendita.

7.6 Ratei e risconti passivi

In questo conto vengono riportate soprattutto le prestazioni di libero passaggio ricevute poco prima della fine dell'anno e che possono essere elaborate solamente nell'anno successivo.

7.7 Accantonamenti non tecnici

In base agli ammortamenti dei contributi costantemente esigui degli ultimi anni, sono stati sciolti accantonamenti del credere per un importo pari a CHF 150'000.

7.8 Onere amministrativo

L'onere relativo all'amministrazione è composto dalle seguenti voci.

	2009 CHF	2008 CHF
Spese per i locali	123'007	121'665
Informatica	687'717	925'910
Personale	1'204'369	1'193'831
Indennità Consiglio di Fondazione e commissioni	92'120	94'036
Autorità di vigilanza, organo di controllo e periti di previdenza professionale	109'602	119'326
Onere amministrativo generale	48'101	42'544
Imposte, tasse	25'257	17'273
Totale	2'290'173	2'514'586

8. Oneri dell'attività di vigilanza

L'UFAS ha approvato il conto annuale 2008 in data 24 novembre 2009. Non sussistono vincoli. L'Ufficio federale delle assicurazioni sociali ha dato disposizioni a tutti gli istituti di previdenza relazionanti per regolamentare la gestione delle retrocessioni derivanti dalla gestione patrimoniale. I contratti di gestione patrimoniale correnti vengono integrati al momento del rinnovo con il regolamento per la gestione delle retrocessioni. Nel frattempo, per la maggior parte dei amministratori patrimoniali sussiste un regolamento contrattuale. I seguenti amministratori patrimoniali, con i quali non sussiste ancora alcun regolamento, ci confermano che nel 2009 non hanno ricevuto retrocessioni o che queste sono state versate alla Fondazione:

Gestori di patrimoni	Data della conferma
RMF	19.03.2010
EIM (ex-AAA)	08.04.2010
Cadogan	16.03.2010
Cedar	16.03.2010
Olympia	06.04.2010
Tradex	01.04.2010

9. Altre informazioni sulla situazione finanziaria

Nessune

10. Eventi successivi al giorno di chiusura del bilancio

Nessuni

Rapporto del perito di previdenza professionale

MERCER

 MARSH MERCER KROLL
GUY CARPENTER OLIVER WYMAN

Markus Meier

Mercer (Switzerland) SA
Tessinerplatz 5
8027 Zurich
Switzerland
Tel.: +41 (0)44 200 45 50
Fax: +41 (0)44 200 45 01
markus.meier@mercerc.com
www.mercer.com

Al Consiglio di Fondazione della
Spida Fondazione di Previdenza
8044 Zurigo

13 aprile 2010

Attestazione del perito

Come esperti in materia di previdenza professionale abbiamo condotto l'esame attuariale della Spida Fondazione di previdenza per l'anno d'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2008. I risultati della nostra valutazione si trovano nella perizia attuariale al 31.12.2008. In base a tale perizia è possibile confermare quanto segue.

- Le disposizioni regolamentari in materia di prestazioni e di finanziamento corrispondono alle prescrizioni legali.
- Il bilancio attuariale al 31.12.2009 mostra un'eccedenza tecnica di copertura pari a Fr. 11 567 665.- (anno precedente: copertura insufficiente di Fr. 36 139 274.-). A seguito della rendita patrimoniale positiva e del favorevole andamento dei rischi, il grado di copertura è aumentato in modo soddisfacente e ammonta così al 101,9 % (anno precedente: 93,7 %).

Distinti saluti,



Markus Meier
dipl. esperto in assicurazioni di pensione

spida.

| 29

Treuhand
Wirtschaftsprüfung
Gemeindeberatung
Unternehmensberatung
Steuer- und Rechtsberatung
Informatik - Gesamtlösungen



Rapporto dell'ufficio di revisione

al Consiglio di Fondazione della
Spida Fondazione di previdenza
8044 Zurigo

In qualità di ufficio di revisione abbiamo sottoposto a verifica la legittimità della contabilità e del conto annuale (bilancio, conto d'esercizio e appendice) della gestione e degli investimenti patrimoniali, nonché dei conti di vecchiaia della Spida Fondazione di previdenza per l'anno d'esercizio concluso in data 31 dicembre 2009.

La Fondazione è responsabile del conto annuale, della gestione e degli investimenti patrimoniali nonché dei conti di vecchiaia: il nostro compito consiste nel verificarli e valutarli. Confermiamo di soddisfare le richieste legali per quanto concerne idoneità e indipendenza.

La nostra verifica è stata effettuata in riferimento agli Standard svizzeri di revisione, in base ai quali una revisione deve essere pianificata e svolta in modo tale da potere riconoscere con sufficiente sicurezza anomalie significative nel conto annuale. È nostra cura verificare le voci e i dati del conto annuale tramite analisi e ricerche sulla base di campionamenti. Inoltre, valutiamo l'utilizzo dei principi determinanti della contabilità, della presentazione dei conti e degli investimenti patrimoniali, così come le decisioni significative in merito alla valutazione e alla presentazione del conto annuale nella sua interezza. Nell'ambito della verifica della direzione viene valutato se vengono rispettate le disposizioni legali e regolamentari per quanto concerne l'organizzazione, l'amministrazione e l'imposizione dei contributi e l'organizzazione delle prestazioni, così come le disposizioni in merito alla lealtà nell'amministrazione del patrimonio. Riteniamo che la nostra verifica costituisca una base sufficiente per la nostra valutazione.

Secondo la nostra valutazione, la contabilità, il conto annuale, la direzione e gli investimenti patrimoniali, così come i conti di vecchiaia, rispettano la legge svizzera, l'atto di fondazione e i regolamenti.

Consigliamo di approvare il presente conto annuale.

OBT SA

Christian Siegfried
Revisore dipl.
Responsabile delle revisioni

Roland Schnyder
Revisore autorizzato

San Gallo, 20 aprile 2010

spida.

| 31

Spida
Fondazione di previdenza
Bergstrasse 2
Casella postale
8044 Zurigo
Telefono 044 265 50 50
Fax 044 265 53 53
info@spida.ch
www.spida.ch

spida.

