

Rapporto annuale 2008

Fondazione di previdenza

Flessibile come la vita

spida.



Indice

Rapporto annuale 2008
Fondazione di previdenza

2

03	Prefazione
04	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

Effetti della crisi finanziaria sulla Fondazione di previdenza Spida

Lo scorso anno si è sviluppata la crisi finanziaria globale più complessa in assoluto dagli anni '30, che ha colpito in pieno entrambi i colossi bancari svizzeri. Negli Stati Uniti e in Europa gli stati hanno dovuto sostenere le banche con ingenti somme: sono sparite le vere banche d'investimento e il restante paesaggio bancario ha iniziato a rimodellarsi completamente. Per la regolazione della crisi bancaria vorrebbe ancora un po' di tempo. La portata della crisi finanziaria è evidente nella nostra Fondazione di previdenza per il personale anche nei rendimenti negativi di tutti gli investimenti finanziari, eccezion fatta per gli immobili, le obbligazioni svizzere e gli investimenti in valute estere. Grazie ad un elevato portfolio immobiliare pari al 30 %, la Fondazione di previdenza Spida è stata molto meno coinvolta rispetto alla media delle casse pensioni e alla fine dell'anno il grado di copertura del patrimonio previdenziale si attesta intorno al 94 %.

Riduzione del tasso d'interesse dei capitali di previdenza per il 2009

In autunno la crisi bancaria ha raggiunto l'economia reale e ha iniziato a delinearsi una recessione mondiale: nel giro di poche settimane la Banca Nazionale svizzera ha ridotto la fascia di oscillazione per il Libor a 3 mesi di 2,75 punti percentuali raggiungendo lo 0-1 %. A ottobre il Consiglio federale ha ridotto i tassi di interesse per il 2009 relativi ai capitali previdenziali dal 2,75 % al 2 %. Questo dovrebbe contribuire a ridurre i vuoti di copertura che si delineano per le casse pensioni.

Riduzione controversa del tasso di conversione

Per garantire la stabilità del sistema previdenziale svizzero, nel 2008 i consiglieri federali hanno deciso di ridurre progressivamente il tasso di conversione dal 6,8 % al 6,4 % nel 2015. L'aumento dell'aspettativa di vita e la tendenza a lungo termine verso rendite più basse nei mercati finanziari richiedono che venga scrupolosamente stabilito il tasso di conversione. Inoltre, si dovrebbe evitare una redistribuzione dei fondi di previdenza da chi svolge un'attività lucrativa ai beneficiari di rendite. Con un tasso di conversione del 6,4 %, considerando l'attuale aspettativa di vita si raggiunge una rendita di capitale del 4 % estremamente pretenziosa. Se dovessero risultare eccedenze, queste spetterebbero comunque ai beneficiari. Contro tale riduzione del tasso di conversione si è ricorsi al referendum: la popolazione svizzera dovrà decidere se accanto all'AVS e all'AI intende creare anche una terza variabile sul fronte previdenziale.

Elevata soddisfazione della clientela

Ogni due anni la Spida conduce un sondaggio tra la clientela. Con un punteggio di 8,4 su una scala da 1 a 10, la soddisfazione complessiva può essere definita eccellente. A nome dei clienti della Spida e del Consiglio di fondazione ringraziamo i collaboratori e le collaboratrici della Spida e ci congratuliamo con loro per questo eccellente rendimento orientato verso la clientela.

Heinrich Guyer, Presidente
della Spida Fondazione di previdenza

spida.

3



Heinrich Guyer
Presidente della
Spida Fondazione
di previdenza



Uwe Brandt
Direttore della
Spida Fondazione
di previdenza

Ovviamente il 2008 è stato fortemente influenzato dagli eventi sui mercati finanziari i cui effetti sono spiegati nel presente rapporto annuale, in particolare nell'allegato al paragrafo «6. Spiegazione degli investimenti».

Riserve per fluttuazioni titoli

Le conseguenze della crisi finanziaria hanno lasciato le proprie tracce anche nel bilancio della Fondazione di previdenza Spida. Le riserve per fluttuazioni titoli si sono così completamente esaurite, generando una copertura insufficiente pari al 6,3 %. A confronto con altre casse pensioni simili, la Fondazione ha subito un impatto minore.

Sviluppo positivo dei casi di invalidità

È opinione comune che le imprese collegate ai settori edili causino una quota di casi AI superiore alla media. Tale opinione può tuttavia essere fortemente relativizzata considerando le cifre della nostra Fondazione: da anni, la quota di nuove invalidità è inferiore del 50 % rispetto a quella che ci si dovrebbe aspettare secondo le ipotesi statistiche. Ne risulta un maggiore utile per tutti; poche nuove prestazioni di rischio comportano 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.

Crescita costante dell'effettivo degli assicurati

Nel 2008 è stato possibile proseguire ulteriormente il percorso di crescita: da anni il numero di assicurati attivi cresce costantemente e nel frattempo ha quasi raggiunto la soglia di 7000 assicurati. 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.

Introduzione di un nuovo software per l'amministrazione

Al giorno d'oggi, i programmi di elaborazione dati utilizzati in azienda sono di cruciale importanza. Ecco perché due anni fa abbiamo deciso di sostituire il software ormai sorpassato con uno moderno. Chi nella vita professionale o privata ha dovuto affrontare un cambiamento di ampia portata del software comprende bene il forte dispendio che questo comporta.

Oltre a svolgere le attività quotidiane, i collaboratori e le collaboratrici della Spida hanno lavorato sotto forte pressione in collaborazione con fornitori

tori esterni per il cambiamento della nostra soluzione di elaborazione dati. E non tutto si è svolto senza intoppi. Tuttavia, abbiamo sempre fatto di tutto affinché i nostri clienti potessero accorgersene il meno possibile e speriamo di esserci riusciti. Desidero cogliere questa occasione per ringraziare sentitamente i nostri clienti per la comprensione e i collaboratori della Spida per l'impegno!

Riduzione del contributo 2009

Lo sviluppo positivo delle prestazioni di rischio consente alla Fondazione di previdenza Spida di ridurre nuovamente e in modo considerevole i contributi per assicurare i casi di invalidità e di decesso, contrariamente a quanto tendenzialmente accade oggi nella previdenza professionale. La riduzione ammonta in media al 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.

Uwe Brandt, Direttore
della Spida Fondazione di previdenza

Bilancio

Rapporto annuale 2008
Fondazione di previdenza

6

Attivi	App.	31.12.2008 CHF	31.12.2007 CHF
Investimenti patrimoniali	6.3	539'739'108.77	586'884'373.59
Fondi liquidi		23'294'357.37	39'389'782.23
Titoli		358'023'595.20	404'346'098.96
Immobili		158'421'154.20	143'148'490.40
Attrezzature d'esercizio		2.00	2.00
Diversi averi		9'803'486.39	14'232'429.95
Contributi a credito	7.1	8'483'802.60	7'454'290.04
Averi alla Spida		25'000.00	0.00
Conti immobili a credito	7.2	100'542.90	5'798'059.50
Altri averi	7.3	1'194'140.89	980'080.41
Ratei e risconti attivi	7.4	2'543'122.20	2'498'222.92
Totale attivi		552'085'717.36	603'615'026.46

Passivi	App.	31.12.2008 CHF	31.12.2007 CHF
Impegni	7.5	6'621'295.24	2'972'987.85
Prestazioni di libero passaggio e rendite		6'267'634.00	2'712'104.30
Altri impegni		353'661.24	260'883.55
Ratei e risconti passivi	7.6	1'981'214.23	4'918'044.98
Riserve dei contributi dei datori di lavoro, fondi liberi casse pensioni	5.9	5'437'305.64	4'154'497.24
Riserva dei contributi senza rinuncia all'utilizzazione		5'313'198.30	4'032'584.00
Fondi liberi casse pensioni		124'107.34	121'913.24
Accantonamenti non tecnici	7.7	150'000.00	150'000.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		574'035'176.35	544'231'251.00
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.2	407'097'361.25	389'401'720.75
Capitale di previdenza pensionati	5.3	148'717'711.00	138'310'106.00
Accantonamenti tecnici	5.4	18'220'104.10	16'519'424.25
Riserve per fluttuazioni titoli	6.8	0.00	47'188'245.39
Fondi liberi	5.5	0.00	0.00
Situazione all'inizio del periodo		0.00	0.00
Aumento/Calo della liquidazione parziale		0.00	0.00
Eccedenza di ricavi		-36'139'274.10	0.00
Totale passivi		552'085'717.36	603'615'026.46

Conto d'esercizio

Rapporto annuale 2008
Fondazione di previdenza

8

	App.	2008 CHF	2007 CHF
Contributi e versamenti ordinari e di altro tipo	2.1	44'340'674.05	42'412'884.89
Contributi dipendenti		19'697'267.08	18'760'801.33
Contributi dei datori di lavoro		19'697'207.13	18'752'330.03
Ammortamento contributi		-15'051.84	-11'265.03
Versamenti unici e somme di acquisti		3'422'133.69	3'923'918.00
Versamenti fondi liberi casse pensioni in caso di entrata di assicurati		0.00	35'634.52
Versamenti nelle riserve dei contributi		1'927'538.60	1'531'721.85
Pagamento contributi dalle relative riserve		-724'083.60	-703'117.80
Sovvenzioni Fondo di Garanzia		335'663.00	122'862.00
Prestazioni d'entrata		21'054'529.96	21'578'925.09
Versamenti di libero passaggio		20'482'568.86	20'892'340.19
Pagamenti prelievi anticipati PPA/divorzio		571'961.10	686'584.90
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		65'395'204.01	63'991'809.98
Prestazioni regolamentari	2.2	-16'251'990.10	-18'694'875.20
Rendite di vecchiaia		-5'530'984.90	-5'191'248.25
Rendite per superstiti		-1'899'884.25	-1'809'018.95
Rendite d'invalidità		-2'573'592.45	-2'303'285.45
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-6'247'528.50	-8'806'088.40
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		0.00	-585'234.15
Prestazioni d'uscita		-33'832'204.20	-38'153'678.48
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-31'264'027.20	-35'839'819.58
Interessi della prestazione d'uscita		-266'386.60	-285'714.01
Prelievi anticipati PPA/divorzio		-2'301'790.40	-2'313'852.60
Fondi liberi casse pensioni in caso di uscita di assicurati		0.00	-6.30
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-50'084'194.30	-57'134'267.69

Scioglimento/Costituzione capit. di previd., accantonam. tecnici e riserve dei contributi, fondi liberi casse pensioni

		-30'206'041.90	-18'275'156.25
Scioglim./Costituz. capitale di previdenza assicurati attivi	5.2	-7'528'349.15	2'189'982.74
Scioglim./Costituz. capitale di previdenza pensionati	5.3	-9'654'897.95	-10'178'718.45
Scioglim./Costituz. accantonamenti tecnici	5.4	-1'700'679.85	-862'443.95
Remunerazione del capitale di risparmio	5.2	-10'118'659.95	-8'559'750.62
Scioglim./Costituz. di ris. dei contributi, fondi lib. cassa pens.	5.8	-1'203'455.00	-864'225.97

Ricavi da prestazioni assicurative

		0.00	0.00
Prestazioni assicurative		0.00	0.00
Quote di eccedenze dalle assicurazioni		0.00	0.00

Onere assicurativo

	5.1	-105'608.90	-68'582.50
Premi assicurativi		-105'608.90	-68'582.50
Utilizzo delle quote di eccedenze dalle assicurazioni		0.00	

Risultato netto della parte assicurativa

		-15'000'641.09	-11'486'196.46
--	--	-----------------------	-----------------------

Risultato netto degli investimenti patrimoniali

		-67'987'334.72	21'417'249.40
Interessi		84'390.02	-204'105.83
Titoli	6.6	-74'959'529.22	18'278'613.44
Immobili	6.6	7'759'997.97	3'974'650.07
Onere amministrativo degli investimenti patrimoniali		-792'840.09	-877'965.19
Interessi riserva dei contributi del datore di lavoro	5.8	-79'353.40	-39'657.10

Scioglimento/Costituzione degli accantonamenti non tecnici

		0.00	0.00
--	--	-------------	-------------

Altri ricavi

	7.7	58'149.45	540'943.90
Contributi di risanamento dipendenti		-514.35	4'688.85
Contributi di risanamento datori di lavoro		-514.40	4'616.40
Restanti ricavi		59'178.20	531'638.65

Onere amministrativo

	7.8	-397'693.13	-328'566.10
Contributi costi amministrativi dipendenti		969'933.90	946'348.05
Contributi costi amministrativi datori di lavoro		1'244'117.20	1'222'269.95
Onere amministrativo		-2'514'585.98	-2'386'272.90
Spese pubblicitarie e di marketing		-97'158.25	-110'911.20

Eccedenza di ricavi prima della costituzione della riserva per fluttuazione

		-83'327'519.49	10'143'430.74
--	--	-----------------------	----------------------

Scioglimento/Costituzione della riserva per fluttuazione titoli

	6.8	47'188'245.39	-10'143'430.74
--	-----	----------------------	-----------------------

Eccedenza di ricavi

		-36'139'274.10	0.00
--	--	-----------------------	-------------

1. Fondamenti e organizzazione

Rapporto annuale 2008
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	01.06.2006
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

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.

spida.

11

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 Gotthardstrasse 67, 8027 Zurigo
Controlling titoli	Complementa Investment-Controlling AG Gaiserwaldstrasse 14, 9015 San Gallo

1.6

Datori di lavoro affiliati

Al 31.12.2008 complessivamente 1'308 aziende erano legate da contratti di affiliazione alla Fondazione per la previdenza del personale.

2. Assicurati attivi e pensionati

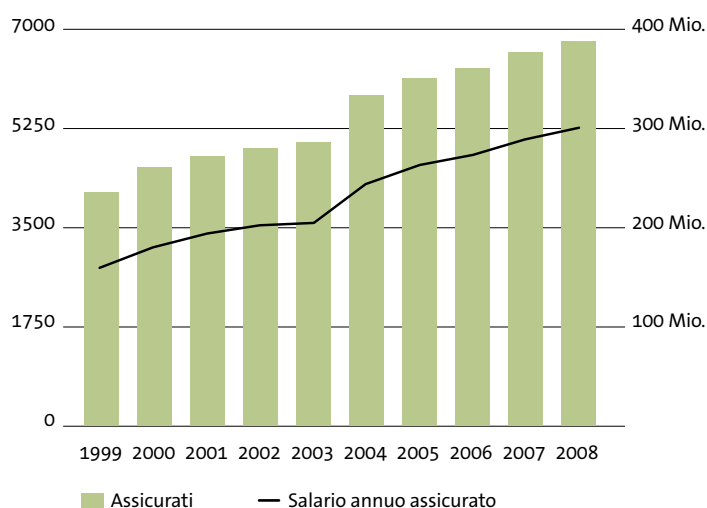
Rapporto annuale 2008
Fondazione di previdenza

12

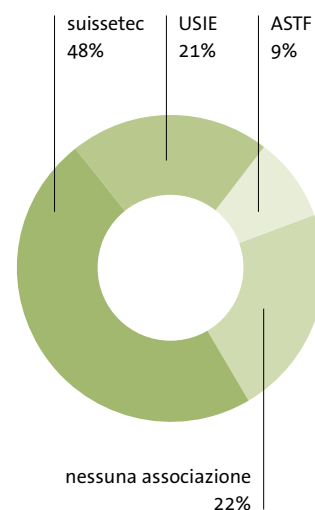
2.1 Assicurati attivi

Consistenza totale attivi	2008	2007	2006	2005	2004
Assicurati	6'892	6'712	6'416	6'230	5'926
Salario annuo assicurato	300'245'292	292'214'855	280'001'033	271'597'621	249'744'813
Rendita di vecchiaia assic.	133'684'500	126'969'855	113'440'903	112'402'675	108'631'254
Rendita d'invalidità assic.	120'287'279	116'885'943	112'000'413	108'639'048	99'897'925
Contributi	40'784'985	39'691'055	45'081'612	44'161'742	37'348'580
– di cui accrediti di vecchiaia	30'043'603	29'085'805	27'501'072	27'112'417	26'090'959
Capitale di previdenza	407'097'361	389'401'721	383'524'380	380'590'368	360'726'931
– di cui capitale di prev. LPP	308'212'652	294'285'036	286'509'005	276'116'883	263'110'507

Consistenza totale attivi assicurati e salario annuo assicurato



Attivi per associazione



Attivi per associazione	suissetec	USIE	ASTF	ness. assoc.
Consistenza totale 2008				
Assicurati	3'286	1'410	649	1'547
Salario annuo assicurato	151'290'872	63'253'331	30'997'327	54'703'761
Rendita di vecchiaia assicurata	68'311'200	29'078'381	13'873'319	22'421'600
Rendita d'invalidità assicurata	60'511'477	25'368'722	12'419'970	21'987'110
Contributi	20'869'453	8'478'552	4'242'698	7'194'281
– di cui accrediti di vecchiaia	15'472'580	6'230'834	3'136'961	5'203'228
Capitale di previdenza	221'751'053	93'481'478	40'977'349	50'887'481
– di cui capitale di prev. LPP	171'173'066	69'462'966	31'773'367	35'803'253

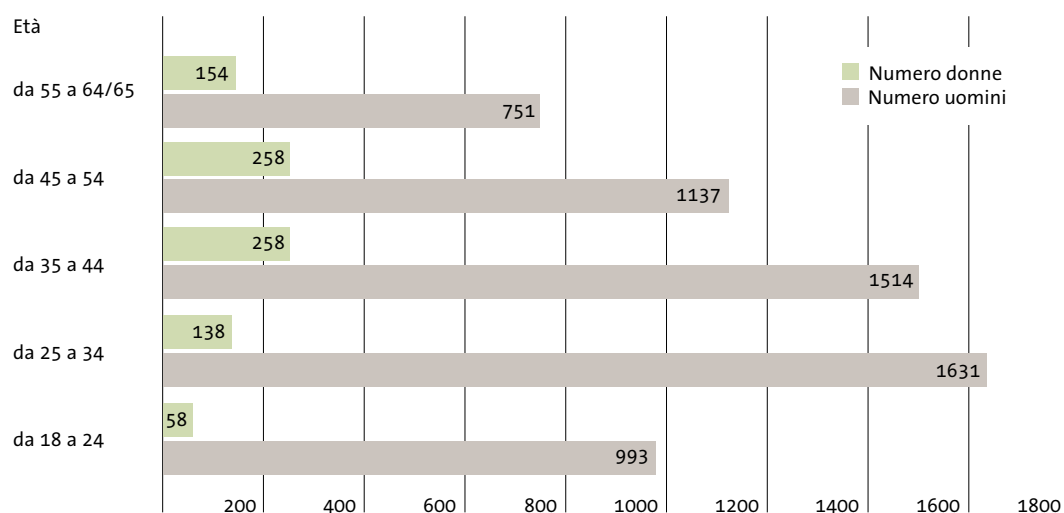
Sviluppo degli assicurati	2008	2007
Numero (stato in data 1.1)	6'712	6'416
+ Entrate	1'521	1'532
– Uscite	1'223	1'157
– Decessi	19	7
– Casi d'invalidità	19	20
– Pensionamenti	80	52
Totale numero assicurati attivi al 31.12	6'892	6'712
di cui assicurati solo contro i rischi	1'058	1'041

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

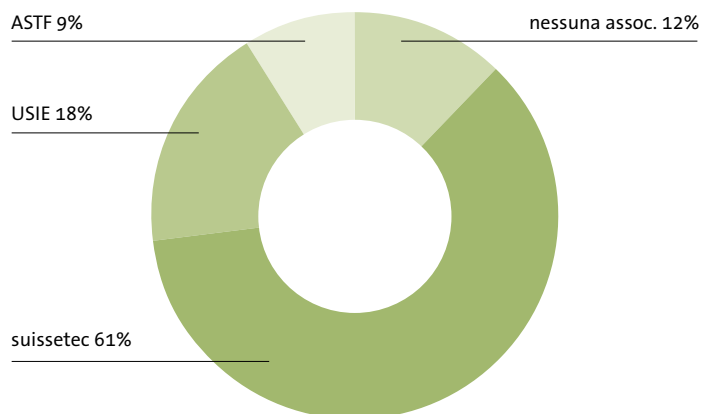
Totale dei beneficiari di rendite	2008	2007	2006	2005	2004
Beneficiari di rendita di vecchiaia	536	522	489	472	462
Beneficiari di rendita d'invalidità	192	187	187	194	193
Beneficiari di rendita coniuge superstite	266	244	235	217	197
Beneficiari di rendita per figli	147	151	166	157	152
Numero beneficiari di rendite	1'141	1'104	1'077	1'040	1'004
Rendite di vecchiaia	5'530'985	5'311'893	4'791'286	4'442'294	4'240'134
Rendite d'invalidità	2'425'751	2'237'417	2'219'523	2'285'222	2'276'789
Benefic. di rendita coniuge superstite	1'765'697	1'715'113	1'579'273	1'463'770	1'295'442
Rendite per figli	282'027	369'697	388'095	363'502	351'137
Somma prestazioni di rendita	10'004'460	9'634'120	8'978'176	8'554'788	8'163'502
Capitale di copertura	148'717'711	138'310'106	127'990'174	125'070'750	118'172'700

Rapporto annuale 2008
Fondazione di previdenza

14

Beneficiari di rendite per associazione	suissetec	USIE	ASTF	ness. assoc.
Beneficiari di rendita di vecchiaia	331	122	32	51
Beneficiari di rendita d'invalidità	112	25	24	31
Beneficiari di rendita coniuge superstite	162	47	18	39
Beneficiari di rendita per figli	96	14	22	15
Numero beneficiari di rendite	701	208	96	136
Rendite di vecchiaia	3'409'549	1'436'624	213'294	471'517
Rendite d'invalidità	1'508'264	349'111	213'455	354'921
Rendite coniuge superstite	1'097'142	362'594	104'131	201'830
Rendite per figli	195'786	29'100	32'040	25'101
Somma prestazioni di rendita	6'210'741	2'177'429	562'921	1'053'369
Capitale di copertura	93'834'350	30'583'421	8'749'332	15'550'608

Numero beneficiari di rendite per associazione



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.

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

Con decorrenza all'1.1.2008, è stata introdotta una variazione nella valutazione degli investimenti immobiliari diretti (vedi 6.6).

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	2008 CHF	2007 CHF
Stato del capitale di previdenza in data 1.1	389'401'721	383'524'379
Contributi di risparmio dipendenti	15'271'020	14'533'685
Contributi di risparmio datori di lavoro	15'270'898	14'525'120
Versamenti unici e somme di acquisti	3'422'134	3'923'918
Versamenti di libero passaggio	20'482'569	20'892'340
Pagamenti prelievi anticipati PPA/divorzio	571'961	686'585
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-31'264'027	-35'626'794
Prelievi anticipati PPA/divorzio	-2'301'790	-2'313'853
Scioglimento per pensionamento, decesso e invalidità	-13'875'785	-19'303'410
Remunerazione del capitale di risparmio	10'118'660	8'559'751
Totale capitale di previdenza assicurati attivi	407'097'361	389'401'721
- di cui capitale di previdenza secondo la LPP	308'212'652	294'285'036
Tassi d'interesse per la remunerazione del capitale di previdenza		
Parte obbligatoria	2,75%	2,5%
Parte sovraobbligatoria	2,75%	2,5%

5.3 Sviluppo del capitale di copertura per i pensionati

Capitali	2008 CHF	2007 CHF
Stato del capitale di copertura in data 1.1	138'310'106	127'990'174
Adeguamento al calcolo del perito per il 31.12	10'407'605	10'319'932
Totale capitale di previdenza assicurati attivi	148'717'711	138'310'106
Numero beneficiari di rendite (dettagli al punto 2.2)	1'141	1'104
Quota di riscossione del capitale in caso di pensionamento	53%	50%

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	16'500'000
Versamento negli accantonamenti di rischio	1'700'000
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 2008 il perito esperto in materia di previdenza professionale ha redatto l'ultimo rapporto attuariale dal quale ricaviamo i dettagli di seguito riportati.

	2008 CHF	2007 CHF
Patrimonio di previdenza in data 31.12	537'895'902	591'419'496
Capitale di previdenza necessario da un punto di vista attuariale per		
– assicurati soggetti all'obbligo di contribuzione	407'097'361	389'401'721
– assicurazione aziendale	20'104	19'424
– beneficiari di rendite	148'717'711	138'310'106
– accantonamenti attuariali	18'200'000	16'500'000
Totale capitale di previdenza necessario in data 31.12	574'035'176	544'231'251
Copertura attuariale eccessiva/insufficiente	-36'139'274	47'188'245
Grado di copertura	93,7%	108,7%

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

Come basi tecniche la Fondazione utilizza le basi EVK 2000 con un tasso d'interesse tecnico 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 2008 compreso si costituiva sotto forma di accantonamenti il 4,5% del capitale di previdenza dei beneficiari di rendite.

5.7 Modifica delle basi e degli aspetti tecnici

Nel 2008 non sono state effettuate modifiche a tale proposito.

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.

	2008 CHF	2007 CHF
Stato riserve dei contributi dei datori di lavoro in data 1.1.	4'032'584	3'165'345
Versamenti nelle riserve dei contributi dei datori di lavoro	1'927'539	1'531'722
Scioglimento per pagamento dei contributi dei datori di lavoro	724'084	-703'118
Interessi 1,8% (anno precedente 1,1%)	77'159	38'635
Stato riserve dei contributi dei datori di lavoro in data 31.12	5'313'198	4'032'584
Stato fondi liberi casse pensioni in data 1.1	121'913	85'262
Versamenti nei fondi liberi	0	35'635
Scioglimento fondi liberi	0	-6
Interessi 1,8% (anno precedente 1,1%)	2'194	1'022
Stato fondi liberi casse pensioni in data 31.12	124'107	121'913

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

Rapporto annuale 2008
Fondazione di previdenza

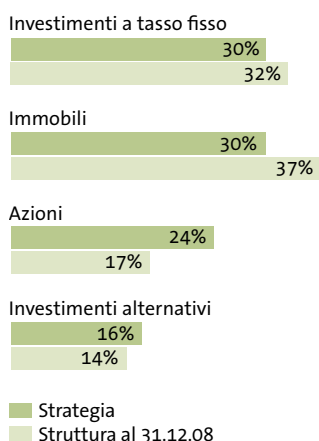
20



Dominique Ammann,
Partner PPCmetrics AG,
Zurigo

L'anno di investimenti 2008 entrerà nella storia come l'evento del secolo. All'inizio dell'anno, infatti, quasi nessuno avrebbe potuto immaginare che un colosso bancario svizzero potesse avere bisogno dell'aiuto statale. Ad autunno inoltrato il sistema di credito, cuore dell'economia, era sull'orlo del collasso e non soltanto in Svizzera, bensì in tantissimi altri stati. Gli interventi delle banche centrali e degli stati hanno impedito il tracollo, ma i dati delle aziende sono rapidamente peggiorati soprattutto nel quarto trimestre 2008 e le previsioni economiche hanno dovuto essere corrette costantemente e massicciamente al ribasso. Le perdite più evidenti si sono viste sui mercati azionari: se l'indice azionario svizzero (SPI) ha perso circa il 34 %, gli investitori svizzeri hanno dovuto mettere in conto perdite di valore mediamente superiori al 40 % per gli investimenti in azioni estere. Ma la crisi economica non si è fatta sentire soltanto a livello azionario: anche i prezzi delle materie prime sono notevolmente calati. Forse per gli investitori la maggiore disillusione è stata rappresentata dagli Hedge Fund, che non sono stati risparmiati dalle oscillazioni di borsa e hanno mediamente perso circa il 20 %.

Soltanto due importanti categorie di investimenti hanno attutito gli effetti negativi della crisi dei mercati finanziari: gli investimenti diretti nel mercato immobiliare svizzero e le obbligazioni, che hanno raggiunto rendite positive grazie a un'elevatissima qualità dei debitori. Anche questo è stato il motivo per cui, con una rendita negativa del -11,5 % nell'anno scorso, facendo un confronto trasversale con altre casse pensioni la Fondazione di previdenza Spida ha perso meno. Diversi confronti tra le rendite accessibili al pubblico hanno mostrato che nello scorso anno le casse pensioni svizzere hanno perso in media tra il -12 % e il -15 %. Anche rispetto al proprio valore di riferimento del -12,4 %, in rapporto allo sviluppo negativo del mercato si rileva una buona applicazione della strategia d'investimento da parte della Fondazione di previdenza Spida.



Nell'anno concluso, il Consiglio di fondazione e il Comitato investimenti si sono occupati intensamente della situazione dei mercati finanziari e della strategia di investimenti, analizzando criticamente anche l'utilizzo di investimenti alternativi. Il Consiglio di fondazione e il Comitato investimenti sono giunti alla conclusione di perseguire la strategia di investimenti finora attuata e ampiamente diversificata, ma di ridurre l'effettiva quota delle azioni e degli investimenti alternativi in relazione alle bande di oscillazione fissate a favore degli investimenti immobiliari e a tasso fisso.

Questa ampia suddivisione degli investimenti dovrebbe consentire di mantenere un potenziale di rendita che possa contribuire al finanziamento delle prestazioni. I mercati finanziari sono caratterizzati da grandi incertezze anche per l'anno in corso. Ancora non è noto in che misura i mercati finanziari riflettano già le conseguenze della recessione economica. Tuttavia, in passato si è sempre visto che i mercati finanziari sono stati i primi a riconoscere una possibilità di ripresa e chi non ha investito in questa fase non ha potuto trarne beneficio. Per questo motivo è opportuno che le casse pensioni che dispongono di una relativa capacità di rischio e di un lungo orizzonte temporale proseguano in linea di principio la propria strategia di investimenti anche durante le crisi.

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). Si tratta di uno strumento di autoregolazione che sollecita tutte le persone coinvolte nella gestione patrimoniale ad agire con responsabilità e nell'interesse dei destinatari della Fondazione. L'assoggettamento al codice è stato fissato nel Regolamento sugli investimenti dell'ottobre 2004. Lo svolgimento delle attività di investimento segue la struttura di seguito riportata.



spida.

Il **Consiglio di Fondazione** definisce la strategia d'investimento e gli obiettivi delle attività di investimento. Gli investimenti patrimoniali sono stati trasferiti dal Consiglio di Fondazione alla **Commissione di investimento** degli istituti Spida. La Commissione di investimento è composta da un comitato di specialisti in investimenti finanziari a cui competono le decisioni nell'ambito dell'attuale regolamento sulle competenze o che forniscono raccomandazioni al Consiglio di Fondazione. La **Commissione edilizia** è un comitato di specialisti in materia di immobili della Commissione di investimento, a cui competono le decisioni nell'ambito del regolamento sulle competenze in vigore o che fornisce raccomandazioni al Consiglio di Fondazione. Ad affiancare la Commissione di investimento in qualità di **consulente** è la PPCmetrics AG di Zurigo. Il **controlling sui titoli** e la contabilità titoli vengono gestiti dalla Complementa Investment-Controlling AG San Gallo. 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; AAA Stiftung, Nyon
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

Estensioni e risultato del rapporto secondo l'art. 59 OPP 2

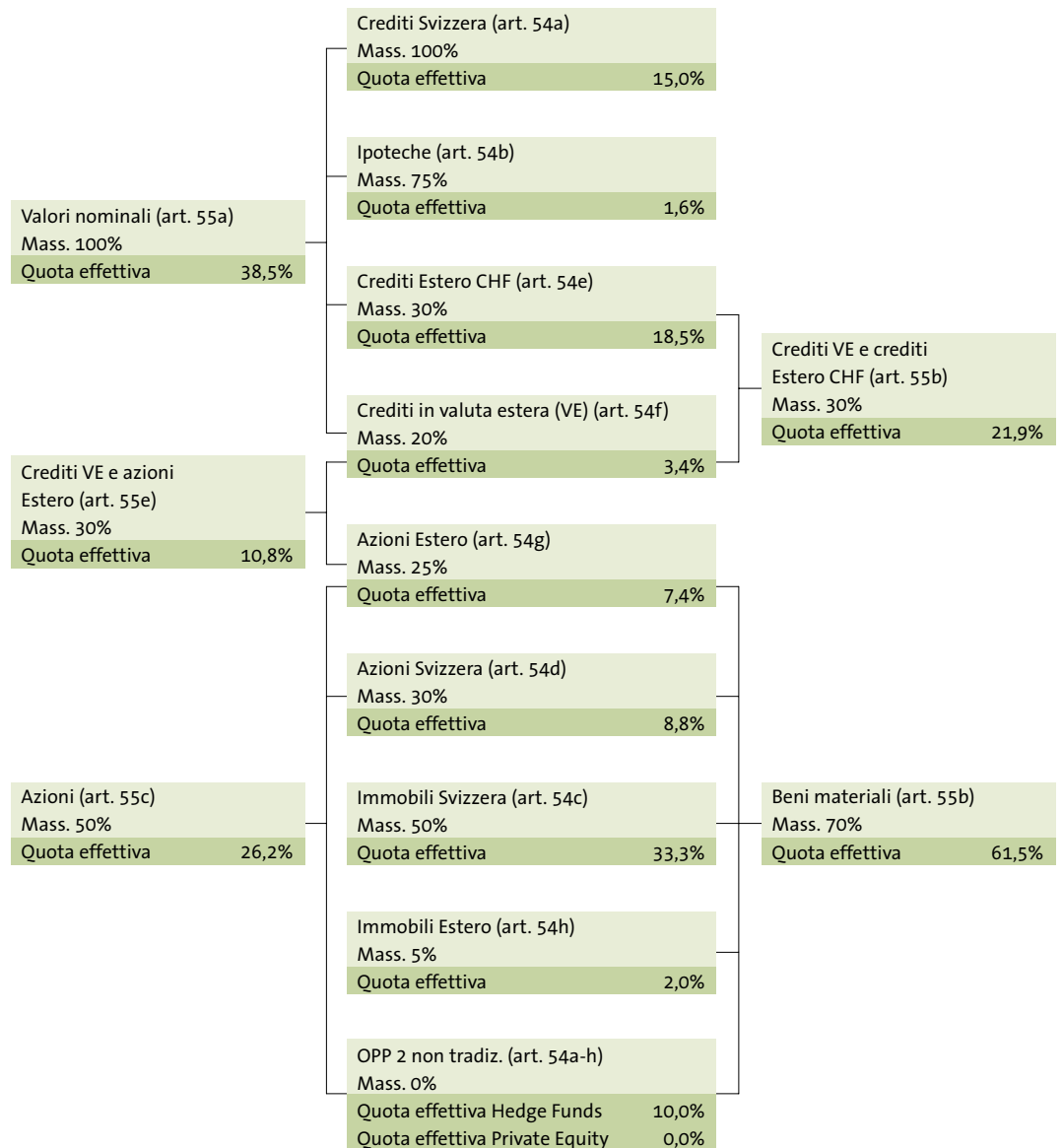
Generalmente, per gli istituti che si occupano di previdenza professionale si applicano le direttive d'investimento previste dall'art. 49 e segg. OPP 2. Negli artt. 53, 54 e 55 OPP 2 vengono limitate le possibilità di investimento degli istituti di previdenza, sempre che questi non possano ricorrere all'estensione prevista dall'art. 59. L'estensione delle possibilità di investimento, sulla base di un regolamento sugli investimenti, è concessa nel momento in cui sia possibile motivare in modo convincente, in un rapporto annuale, il rispetto della sicurezza e la ripartizione dei rischi (art. 50 OPP 2).

Per motivi legati alla diversificazione e al rendimento, sono stati intenzionalmente superati i limiti previsti dagli artt. 53, 54 e 55 OPP 2 (impiego di Hedge Funds e Private Equity).

Nel suo rapporto annuale, l'Investment-Controller giunge alla conclusione che, allo stato attuale dei fatti, la strategia di investimento adottata, unitamente alle relative misure di attuazione e di controllo introdotte, risulta adeguata a garantire nel lungo termine la sicurezza previdenziale. Le misure adottate nel rispetto dell'art. 59 OPP 2 riducono il rischio di fluttuazioni degli investimenti, garantendo al contempo un buon potenziale di rendimento.

Sulla base delle analisi dell'Investment-Controller, il Consiglio di Fondazione giunge alla conclusione che la Fondazione di previdenza Spida rispetta questi presupposti e che ricorre all'allargamento delle possibilità di investimento.

Panoramica limiti globali

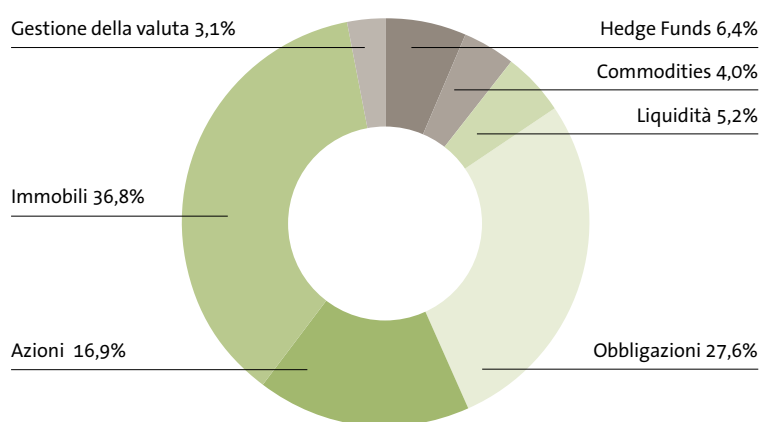


6.3

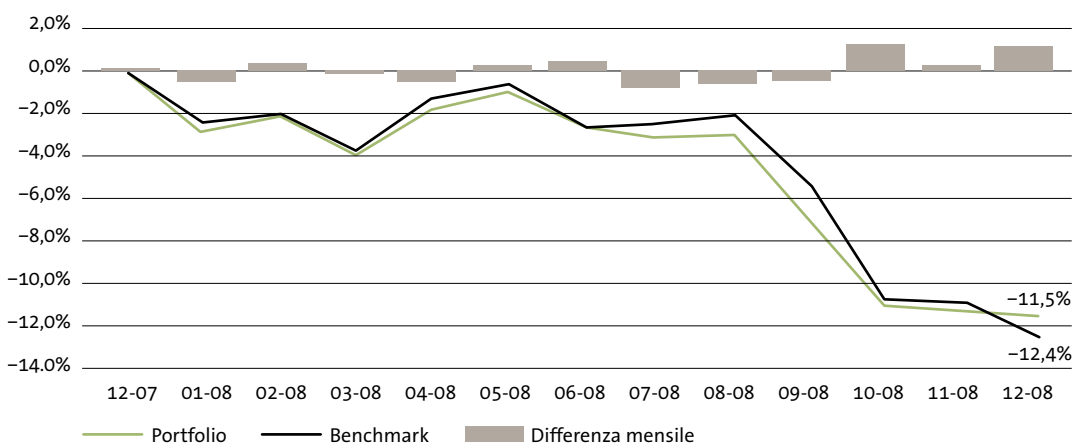
Presentazione degli investimenti patrimoniali in base alle categorie

	SAA*	31.12.2008		31.12.2007	
Categorie nell'ambito della SAA *	%	Mio. CHF	%	Mio. CHF	%
Liquidità	3	27,6	5,2	32,5	5,5
Obbligazioni CHF	20	109,6	20,8	106,8	18,2
Obbligazioni EUR	4	18,6	3,5	19,6	3,3
Prestiti convertibili	3	17,6	3,3	21,3	3,6
Azioni Svizzera	12	48,4	9,2	62,2	10,6
Azioni Estero	9	34,5	6,5	52,8	9,0
Azioni Emerging Markets	3	6,2	1,2	12,5	2,1
Immobili	30	194,8	36,8	185,2	31,5
Hedge Funds con assicurazione valuta	7	33,9	6,4	48,5	8,2
Commodities con assicurazione valuta	6	21,3	4,0	31,0	5,3
Gestione della valuta	3	16,7	3,1	15,8	2,7
Totale patrimonio nell'ambito della SAA	100%	529,2	100%	588,2	100%
Crediti e prestiti		20,4		12,9	
Ratei e risconti		2,5		2,5	
Totale		552,1		603,6	

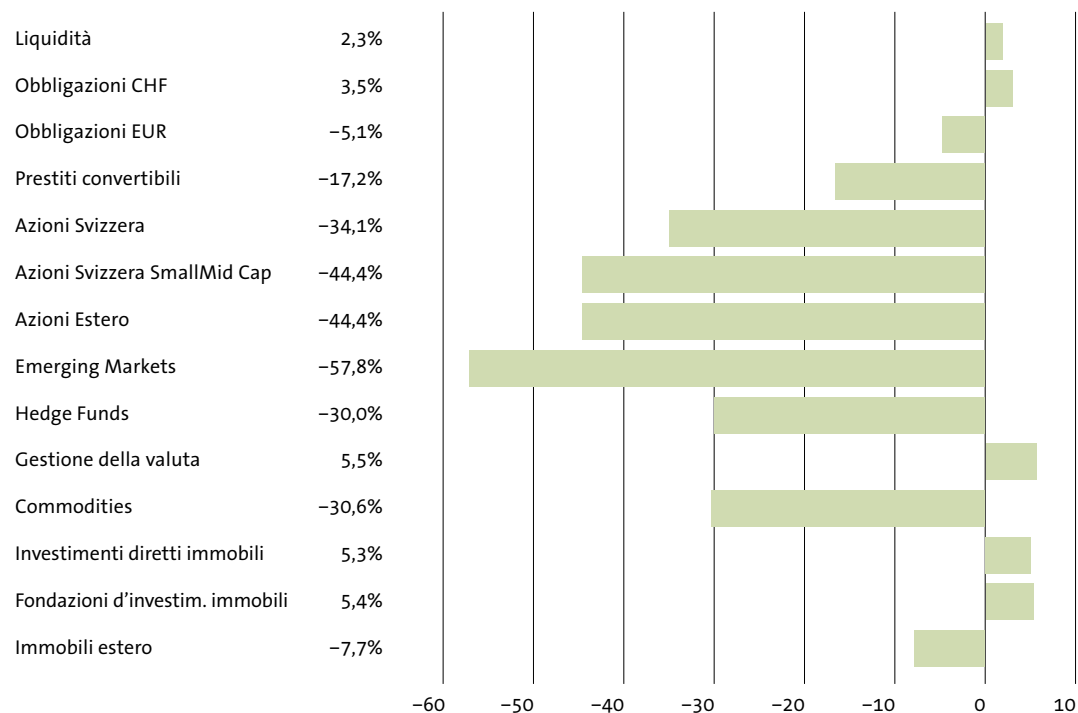
* SAA = allocazione asset strategica



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 un deposito di una banca svizzera per un valore complessivo di CHF 45'618'629. 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).

	31.12.2008 CHF	31.12.2007 CHF
Immobile Pfungen	16'520'000	17'350'000
Immobile Stein (AG) 1	11'300'000	12'010'000
Immobile Stein (AG) 2	12'510'000	13'620'000
Immobile Zurigo Nord	23'100'000	21'230'000
Immobile Zurigo Bergstrasse	17'520'000	18'770'000
Immobile Rorschach	5'849'000	6'710'000
Immobile San Gallo	10'150'000	10'260'000
Immobile Bülach	19'770'000	19'010'000
Immobile Opfikon	14'450'000	12'800'000
Immobile Freidorf	9'701'000	8'400'000
Immobile Niederhasli (in costruzione)	6'521'154	2'988'490
Immobile Würenlingen (prima volta 2008)	11'030'000	
Totale	158'421'154	143'148'490

Per la valutazione degli immobili qui riportati, dal 2008 viene utilizzato il metodo discounted cash flow (DCF), mentre prima si utilizzava il metodo del valore di rendimento. Il cambiamento di metodo ha fatto ottenere uno straordinario aumento del valore pari a 3,6 milioni di CHF per l'intero portfolio immobiliare.

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 14,7 % del capitale di previdenza, inclusi gli accantonamenti tecnici.

	31.12.2008 CHF	31.12.2007 CHF
Stato della riserva per fluttuazione titoli in data 1.1	47'188'245	37'044'815
Assegnazione sul conto d'esercizio	-47'188'245	10'143'430
Riserva per fluttuazione titoli secondo il bilancio al 31.12.	0	47'188'245
Valore obiettivo riserva per fluttuazione titoli	84'383'171	89'414'602

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 di volta in volta a dicembre (fatturazione posticipata). Da ciò risultano importi scoperti dei clienti per un ammontare di CHF 8'483'803.

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 2008 si rilevano ratei e risconti di pagamenti in scadenza l'anno successivo (per esempio pagamenti delle rendite di gennaio 2009, 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

Per affrontare eventuali riduzioni dei contributi è disponibile un delcredere pari a CHF 150'000.

7.8 Onere amministrativo

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

	2008 CHF	2007 CHF
Spese per i locali	121'665	119'461
Informatica	925'910	790'604
Personale	1'193'831	1'171'838
Indennità Consiglio di Fondazione e commissioni	94'036	95'618
Autorità di vigilanza, organo di controllo e periti di previdenza professionale	119'326	122'247
Onere amministrativo generale	42'544	62'000
Imposte, tasse	17'273	24'505
Totale	2'514'586	2'386'273

L'aumento dei costi amministrativi deriva dai costi di acquisto e introduzione del nuovo software amministrativo.

8. Oneri dell'autorità di vigilanza

Il 27 novembre 2008 l'UFAS ha approvato il conto annuale relativo al 2007. Non vi sono oneri. L'Ufficio federale delle assicurazioni sociali ha dato disposizioni a tutti gli istituti di previdenza relatori affinché regolino la gestione delle retrocessioni derivanti in connessione con la gestione patrimoniale. I gestori di patrimoni riportati di seguito ci confermano che nel 2008 non è stata ricevuta in consegna né versata alcuna retrocessione.

Gestori di patrimoni	Data della conferma
Credit Suisse	06.01.2009
Loyal Finance	30.01.2009
ZKB	31.01.2009
Pictet & Cie	22.01.2009
Sarasin	22.01.2009

Al momento della stesura della presentazione dei conti, con UBS non sussisteva alcuna regolamentazione contrattuale in merito a retrocessioni. Gli attuali contratti di gestione patrimoniale vengono integrati al momento del rinnovo con la regolamentazione della gestione delle retrocessioni. Il Consiglio di Fondazione si informa a cadenza regolare in merito alle trattative in corso e ai relativi esiti.

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

18 maggio 2009

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 31.12.2008 mostra una copertura insufficiente pari a CHF 36'139'274.- (anno precedente: copertura eccessiva di CHF 47'188'245.-). Il grado di copertura è del 93,7% (anno precedente: 108,7%). La fondazione indica una copertura insufficiente soggetta a denuncia.

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

Rapporto annuale 2008
Fondazione di previdenza

30

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 2008.


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.

La fattura annuale indica una copertura insufficiente di CHF 36'139'274.10 e un grado di copertura del 93,7 %. Il consiglio di fondazione non ha prescritto fino ad ora alcuna misura di risanamento per eliminare la copertura insufficiente. Tale argomento verrà tuttavia discusso alla prossima riunione prevista per l'11 maggio 2009.

In base all'art. 35° cpv. 2 dell'OPP2 riteniamo che il consiglio di fondazione svolga il suo compito dirigenziale nella scelta di una strategia d'investimento commisurata alla capacità di rischio specifica in modo attivo, adeguato alla situazione e chiaro, e che le disposizioni dettate negli artt. 49°, 50 e 59 OPP2 vengono rispettate. Il consiglio di fondazione ha anche osservato, a nostro giudizio, le disposizioni di legge nell'esecuzione dell'investimento, in particolar modo la capacità di rischio tenendo in considerazione tutti gli attivi e i passivi in conformità all'effettiva situazione finanziaria.

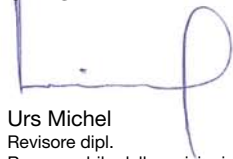


Riteniamo che la possibilità di eliminare la copertura insufficiente e la capacità di rischio concernente l'investimento del patrimonio dipendono anche da eventi non prevedibili, per esempio dagli sviluppi sui mercati degli investimenti.

Consigliamo di approvare il presente conto annuale.

Confermiamo che le condizioni per l'osservanza delle possibilità estese di investimento ai sensi dell'art. 59 OPP 2 sono state completamente rispettate.

QBT SA



Urs Michel
Revisore dipl.
Responsabile delle revisioni



Stefan Traber
Revisore dipl.

San Gallo, 23 aprile 2009

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.

