

Pensionskasse Georg Fischer

Rapporto Annuale 2023



La versione originale tedesca è l'unica legalmente vincolante, che è stata anche esaminata dai revisori indipendenti.

Sommario

1.	Basi e organizzazione	7
1.1	Forma legale e scopo	7
1.2	Registrazione LPP e fondo di garanzia	7
1.3	Informazioni sull'atto di fondazione e sui regolamenti	7
1.4	Organo supremo, direzione e diritti di firma	7
1.5	Organo di revisione	8
1.6	Perito riconosciuto in materia di previdenza professionale	8
1.7	Datori di lavoro affiliati	8
2.	Membri attivi e pensionati.....	9
2.1	Assicurati attivi.....	9
2.2	Beneficiari di rendite.....	9
3.	Modi di concretizzazione dello scopo	11
3.1	Spiegazione del piano di previdenza.....	11
3.2	Finanziamento, metodo di finanziamento.....	11
3.3	Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza	11
4.	Principi relativi a valutazione e rendiconto, continuità	12
4.1	Conferma relativa alla presentazione dei conti secondo Swiss GAAP FER 26	12
4.2	Principi contabili e di valutazione	12
4.2.1	Titoli	12
4.2.2	Contabilità in valuta estera	12
4.2.3	Immobili	12
4.2.4	Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	12
4.2.5	Riserva di fluttuazione	13
4.2.6	Altri attivi e passivi	13
4.2.7	Modifica dei principi di valutazione, contabili e di presentazione dei conti	13
5.	Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura.....	14
5.1	Copertura dei rischi.....	14
5.2	Evoluzione e interessi degli averi di risparmio nel primato dei contributi	14
5.3	Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	14
5.4	Evoluzione del capitale di copertura per pensionati	15
5.5	Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	15
5.6	Risultato dell'ultima perizia attuariale.....	17
5.7	Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	17

6.	Investimenti patrimoniali.....	18
6.1	Organizzazione di attività d’investimento, consulenti e gestori d’investimento, regolamento d’investimento	18
6.2	Utilizzo di estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione concludente del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2).....	19
6.3	Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione.....	20
6.4	Presentazione degli investimenti patrimoniali secondo le categorie di investimento.....	21
6.5	Assoggettamento LInFi.....	23
6.6	Esposizione dei derivati aperti al 31.12.2023	23
6.7	Impegni d’investimento aperti.....	23
6.8	Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli sotto securities lending.....	23
6.9	Spiegazioni sul risultato netto dagli investimenti patrimoniali	24
6.10	Spiegazioni sui costi di gestione patrimoniale	25
6.11	Spiegazione degli investimenti presso il datore di lavoro e delle riserve dei contributi del datore di lavoro	25
6.12	Retrocessioni.....	26
7.	Spiegazione di altre posizioni di bilancio e del conto d’esercizio	26
7.1	Delimitazioni passive e prestazioni di libero passaggio	26
7.2	Altri costi / ricavi	26
8.	Condizioni poste dall’autorità di vigilanza	26
9.	Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria	26
9.1	Liquidazione parziale.....	26
10.	Eventi successivi alla data del bilancio.....	26
11.	Rapporto dell’organo di revisione.....	27
12.	Rapporto dell’organo di revisione.....	28

Bilancio al 31 dicembre 2023

	<i>Allegato Punto</i>	31.12.2023 <i>CHF</i>	31.12.2022 <i>CHF</i>
Investimenti patrimoniali			
Liquidità	6.4	33'115'201.69	23'183'264.50
Crediti			
Imposta preventiva		2'354'073.59	1'952'783.50
Crediti verso datori di lavoro	6.11	2'397'589.60	4'145'786.47
Crediti verso terzi		1'060'013.28	941'195.91
Altri crediti		18'272.76	18'272.76
		5'829'949.23	7'058'038.64
Titoli			
Obbligazioni		235'914'211.05	230'125'194.71
Azioni		414'821'018.30	363'226'817.21
Immobili indiretti		160'879'199.58	197'790'343.12
Investimenti alternativi		314'371'982.93	295'755'821.29
	6.4	1'125'986'411.86	1'086'898'176.33
Immobili direttamente posseduti	6.4	422'441'829.00	413'749'251.00
Totale investimenti patrimoniali		1'587'373'391.78	1'530'888'730.47
Delimitazioni attive		4'566.60	6'178.45
Totale attivi		1'587'377'958.38	1'530'894'908.92

Bilancio al 31 dicembre 2023

Passivi	<i>Allegato Punto</i>	31.12.2023 <i>CHF</i>	31.12.2022 <i>CHF</i>
Debiti			
Prestazioni di libero passaggio e rendite da versare		16'086'250.92	7'874'116.00
Altri debiti		2'435'434.28	983'027.27
		18'521'685.20	8'857'143.27
Delimitazioni passive	7.1	529'064.81	1'023'418.44
Capitale di previdenza e accantonamento tecnico			
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.2	548'378'400.05	526'504'872.00
Capitale di previdenza pensionati	5.4	562'154'734.00	600'080'673.00
Accantonamenti tecnici	5.5	142'375'596.00	153'700'000.00
		1'252'908'730.05	1'280'285'545.00
Riserva di fluttuazione		241'811'384.89	240'728'802.21
Capitale di fondazione, fondi liberi			
Saldo all'inizio del periodo		0.00	88'647'012.65
Eccedenza dei ricavi / dei costi		73'607'093.43	-88'647'012.65
		73'607'093.43	0.00
Totale passivi		1'587'377'958.38	1'530'894'908.92

Conto d'esercizio 2023

	Alle- gato Punto	2023 CHF	2022 CHF
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti			
Contributi salariati	3.2	21'819'672.90	20'160'292.05
Contributi datori di lavoro	3.2	27'153'687.00	25'076'949.05
Versamenti unici e riscatti	5.2	3'324'862.55	2'731'920.10
		52'298'222.45	47'969'161.20
Prestazioni d'entrata			
Prestazioni di libero passaggio apportate		18'280'978.10	21'525'535.02
Rimborsi PPA / divorzio / rendite d'invalidità		1'064'641.94	614'803.10
	5.2	19'345'620.04	22'140'338.12
<i>Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata</i>		71'643'842.49	70'109'499.32
Prestazioni regolamentari			
Rendite di vecchiaia		-38'683'188.66	-36'244'819.17
Rendite per coniugi / in caso di divorzio		-13'220'732.65	-12'484'383.21
Rendite d'invalidità		-1'882'259.10	-1'616'670.40
Rendite per figli		-374'719.95	-258'050.40
Prestazioni in capitale per pensionamento	5.2	-16'663'181.36	-12'746'783.70
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità	5.2	0.00	0.00
		-70'824'081.72	-63'350'706.88
Prestazioni d'uscita			
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita		-26'207'256.40	-24'084'412.15
Prelievi anticipati PPA / divorzio		-2'129'126.55	-1'319'991.40
	5.2	-28'336'382.95	-25'404'403.55
<i>Costi per prestazioni e anticipi</i>		-99'160'464.67	-88'755'110.43
Scioglimento (+) / costituzione (-) di capitali di previdenza			
Scioglimento / costituzione di capitale di previdenza attivi		-1'154'906.97	-12'797'730.14
Interessi capitale di previdenza assicurati attivi	5.2	-20'718'621.08	-15'256'844.46
Scioglimento / costituzione di capitale di pensionati	5.4	37'925'939.00	-19'523'210.00
Scioglimento / costituzione di accant. tecnici	5.5	11'324'404.00	3'170'000.00
		27'376'814.95	-44'407'784.60
Ricavi per prestazioni assicurative			
Ricavi per prestazioni assicurative		0.00	0.00
		0.00	0.00
Costi assicurativi			
Contributi al fondo di garanzia		-189'402.50	-195'591.45
		-189'402.50	-195'591.45
RISULTATO NETTO PARTE ASSICURATIVA		-329'209.73	-63'248'987.16

	<i>Alle- gato Punto</i>	2023 CHF	2022 CHF
Riporto		-329'209.73	-63'248'987.16
Risultato netto da investimento patrimoniale			
Risultato liquidità		435'003.61	-129'297.13
Risultato obbligazioni		9'163'325.40	-21'343'837.10
Risultato azioni		28'600'996.46	-62'541'020.17
Risultato investimenti alternativi		18'063'712.37	399'088.25
Risultato immobili indiretti		5'712'562.94	10'839'658.40
Risultato prestiti ipotecari		0.00	28'160.36
Costi / ricavi da sovrapposizione di valuta		10'593'200.56	-2'473'097.24
Altri ricavi / costi da gestione di titoli		0.00	-50.88
Costi di gestione patrimoniale titoli		-7'532'374.92	-12'101'122.47
Ricavi gestione patrimoniale terzi		164'995.91	107'293.93
Risultato immobili direttamente posseduti		11'376'117.59	45'712'422.23
Costi di gestione patrimoniale immobili dirett. posseduti		-733'740.77	-656'190.41
Interessi su prestazioni di libero passaggio		-84'044.45	-28'829.75
	6.9	75'759'754.70	-42'186'821.98
Altri costi			
Altri costi		-1'540'924.00	-1'270'630.82
	7.2	-1'540'924.00	-1'270'630.82
Altri ricavi			
Altri ricavi		1'542'724.50	1'372'551.10
	7.2	1'542'724.50	1'372'551.10
Spese di amministrazione			
Spese di amministrazione generali		-656'674.61	-679'272.54
Organo di revisione e perito		-67'951.40	-81'644.25
Autorità di vigilanza		-18'043.35	-18'399.70
		-742'669.36	-779'316.49
<i>ECCEDENZA RICAVI / COSTI PRIMA DELLO SCIoglimento / COSTITUZIONE DELLA RISERVA DI FLUTTUA- ZIONE</i>		74'689'676.11	-106'113'205.35
Costituzione (-) / scioglimento (+) riserva di fluttuazione		-1'082'582.68	17'466'192.70
ECCEDENZA RICAVI / COSTI		73'607'093.43	-88'647'012.65

1. Basi e organizzazione

1.1 Forma legale e scopo

Pensionskasse Georg Fischer è una fondazione ai sensi dell'articolo 80 e segg. del Codice civile svizzero. Lo scopo della fondazione è assicurare tutti i collaboratori delle aziende affiliate contro le conseguenze economiche legate alla vecchiaia, alla morte e all'invalidità.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La fondazione è iscritta nel registro per la previdenza professionale con il numero progressivo SH 0053 e fornisce almeno le prestazioni previste dalla legge.

1.3 Informazioni sull'atto di fondazione e sui regolamenti

Atto costitutivo e regolamento	Valido dal
Atto costitutivo	05.07.2005
Regolamento di previdenza del 24.09.2021	01.01.2023
Regolamento liquidazione parziale del 30.06.2009	30.06.2009
Regolamento d'investimento del 28.09.2022	28.09.2022
Regolamento accantonamenti del 24.09.2021	31.12.2021
Regolamento elettorale del 12.07.2019	1° luglio 2019
Regolamento di gestione del 24.06.2020	1° gennaio 2020
Regolamento sulla tutela dei diritti degli azionisti ai sensi dell'ORESA del 19.09.2014	1° gennaio 2015

1.4 Organo supremo, direzione e diritti di firma

Tipologia	Persona	Funzione
Consiglieri di fondazione	Stefanie Rendler	Presidente
Rappresentanti dei datori di lavoro	Thomas Hary	Membro
	Cristina Milimatti	Membro
	Pascal Renfer	Membro
	Noel Schreiber	Membro
Consiglieri di fondazione	Orio Sargenti*	Vicepresidente
Rappresentanti dei salariati	Holger Henss*	Membro
	Andras Bandi	Membro
	Jürgen Harsch	Membro
	Reto Zollinger	Membro
Rappresentanti dei pensionati	Andreas Häggi**	
Direzione cassa pensioni	Amet Bekiri*	Direttore
Contabilità fondazione	Georg Fischer AG	

* Diritto di firma con firma collettiva a due. ** Senza diritto di voto. Altre persone sono autorizzate a firmare presso la banca / la Posta

1.5 Organo di revisione

BDO SA, Zurigo

1.6 Perito riconosciuto in materia di previdenza professionale

Allvisa AG, Zurigo, partner contrattuale

Dott. Christoph Plüss, perito esecutore

1.7 Datori di lavoro affiliati

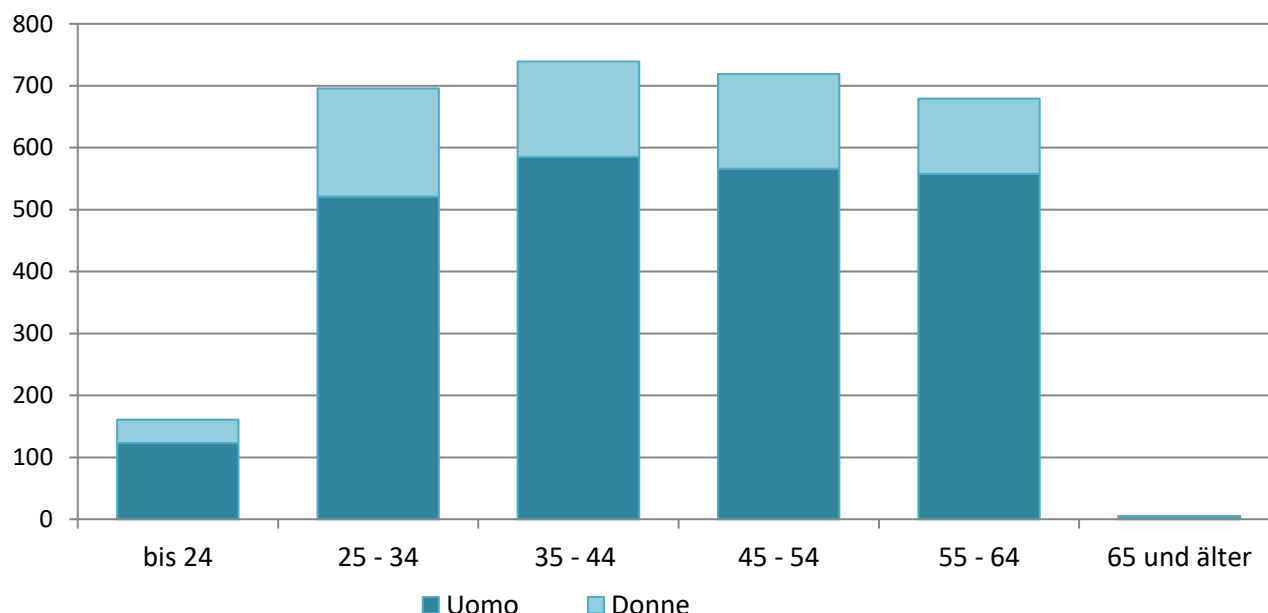
Ragione sociale	Entrata	Numero attivi	
		2023	2022
Georg Fischer AG	01.01.1994	137	132
GF Casting Solutions SA	01.01.1993	80	76
Georg Fischer JRG SA	01.01.2008	308	296
Georg Fischer Finanz AG	01.01.1998	4	4
Georg Fischer Sistemi per Tubazioni (Svizzera) SA	01.01.1994	81	78
Georg Fischer Rohrleitungssysteme AG	01.01.1991	866	850
Fondazione Eisenbibliothek	01.01.1995	3	3
Fondazione Paradies	01.04.1995	6	5
Pensionskasse Georg Fischer	01.01.2000	7	6
Georg Fischer Wavin SA	01.01.1994	195	209
Eisenbergwerk Gonzen AG	01.01.1999	4	4
Associazione pro Gonzenbergwerk	01.01.2004	1	1
DISA Industrie SA	01.01.1996	23	24
Elektroarmaturen AG	01.01.1994	7	7
Agie Charmilles SA	01.01.2020	394	407
GF Machining Solutions Services SA	01.01.2020	70	77
GF Machining Solutions Sales Switzerland SA	01.01.2020	109	111
GF Machining Solutions Management SA	01.01.2020	123	113
GF Machining Solutions SA	01.01.2020	572	543
Assicurati esterni	01.01.2020	9	9
Effettivo al 31.12		2'999	2'955

2. Membri attivi e pensionati

2.1 Assicurati attivi

	2023	2022
Effettivo iniziale	2'955	2754
Entrate	453	559
Pensionamenti per vecchiaia	-79	-68
Pensionamenti per invalidità	-8	-1
Persone decedute	-4	-5
Uscite dalla cassa pensioni*	-318	-284
Effettivo assicurati al 31 dicembre**	2'999	2'955
* di cui assicurati contro i rischi	7	12
** di cui assicurati contro i rischi	26	33

Struttura di età degli assicurati attivi



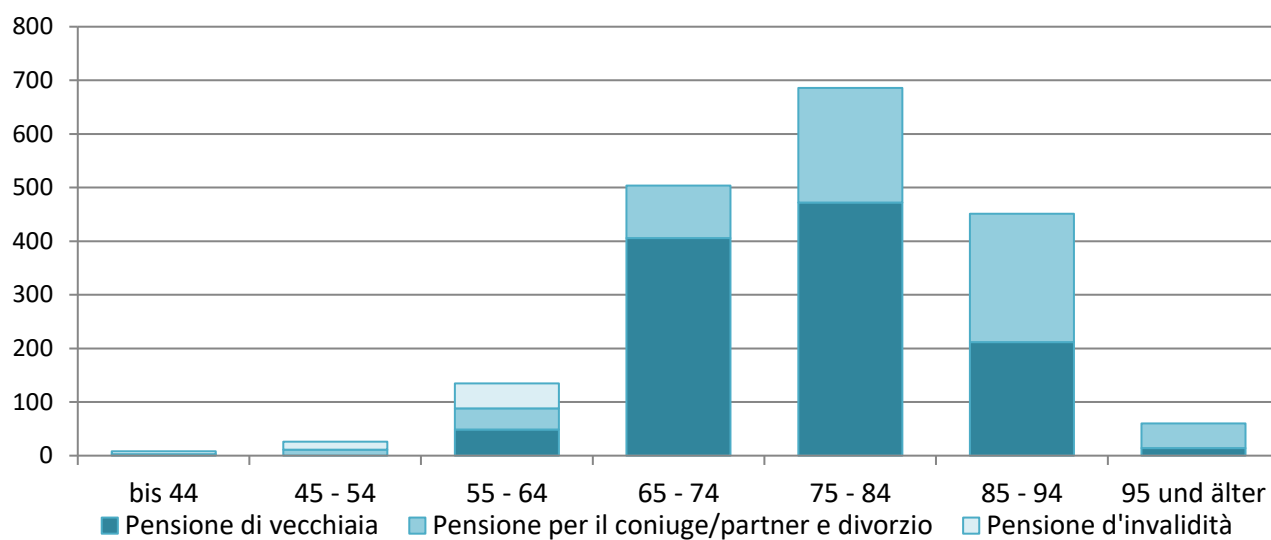
2.2 Beneficiari di rendite

	2023	2022
Effettivo iniziale	1'953	2'009
Nuove entrate:		
Rendite di vecchiaia	50	38
Rendite d'invalidità	8	1
Rendite per coniugi / partner / in caso di divorzio	33	38
Rendite per figli	6	5
Rendite estinte	-139	-138
Effettivo rendite al 31 dicembre	1'911	1'953

L'effettivo delle rendite è suddiviso come segue:

	2023	2022
Rendite di vecchiaia	1'153	1'161
Rendite d'invalidità	68	68
Rendite per coniugi / partner / in caso di divorzio	650	684
Rendite per figli	40	40
Effettivo rendite al 31 dicembre	1'911	1'953

Struttura di età dei beneficiari di rendite



3. Modi di concretizzazione dello scopo

3.1 Spiegazione del piano di previdenza

Il piano di previdenza si basa sul regolamento di previdenza del 24 settembre 2021. Nel 2023, gli averi di risparmio hanno fruttato un interesse del 4,0% (anno precedente 3,0%). Il tasso d'interesse tecnico per il calcolo del capitale di previdenza per i pensionati ammonta al 2% dal 31 dicembre 2018.

La rendita di vecchiaia viene calcolata individualmente sulla base dell'avere di risparmio disponibile e dell'aliquota di conversione dipendente dall'età. Sono possibili prestazioni in capitale dell'intero avere di risparmio, i prelievi anticipati vengono computati. Hanno diritto alla prestazione di vecchiaia gli assicurati che hanno raggiunto i 58 anni di età.

La prestazione in caso d'invalidità corrisponde al 60% del salario assicurato o, almeno, all'importo risultante dall'avere di risparmio estrapolato fino all'età termine (dall'evento; accrediti di risparmio senza interessi) e dall'aliquota di conversione all'età termine. All'età termine, la rendita d'invalidità viene stabilita ex novo e corrisponde alla rendita di vecchiaia calcolata sulla base degli accrediti di risparmio fittizi aggiornati con interessi e dell'aliquota di conversione all'età termine.

Nelle prestazioni in caso di morte, la rendita per coniuge corrisponde al 60% della rendita d'invalidità o di vecchiaia.

Il salario assicurato corrisponde al salario annuo target meno una deduzione di coordinamento del 30% del salario determinante. La deduzione di coordinamento è limitata a 6/8 della rendita massima AVS (CHF 29'400). Da gennaio 2023, l'importo massimo di coordinamento ammonta a CHF 22'050 e il salario massimo assicurato a CHF 117'600.

Il contributo di rischio del 2% del salario assicurato è finanziato all'1% dagli assicurati e all'1,5% dai datori di lavoro.

3.2 Finanziamento, metodo di finanziamento

Pensionskasse Georg Fischer è finanziata secondo il primato dei contributi. Le entrate complessive sono composte da un contributo di risparmio e da un contributo di rischio e sono calcolate in percentuale del salario assicurato. L'assicurato può scegliere tra tre diversi piani di risparmio (regolamento, allegato Finanziamento A3). In relazione al piano di previdenza standard, i datori di lavoro versano un contributo regolamentare pari al 135% dei contributi dei collaboratori.

Gli assicurati attivi possono riscattare aumenti di rendita nell'ambito del regolamento. Il riscatto della rendita può essere parzialmente coperto dal datore di lavoro.

3.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

Nell'esercizio in esame, la cassa non ha erogato prestazioni extra regolamentari.

4. Principi relativi a valutazione e rendiconto, continuità

4.1 Conferma relativa alla presentazione dei conti secondo Swiss GAAP FER 26

La contabilità, la compilazione del bilancio e la valutazione avvengono ai sensi delle prescrizioni del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuo, costituito dal bilancio, dal conto d'esercizio e dall'allegato, espone la situazione finanziaria effettiva ai sensi della legislazione sulla previdenza professionale ed è conforme alle prescrizioni di Swiss GAAP FER 26.

4.2 Principi contabili e di valutazione

4.2.1 Titoli

I titoli sono valutati al valore di mercato alla data del bilancio o all'ultimo NAV noto (investimenti alternativi e fondazioni di investimento immobiliare). Gli utili e le perdite su cambi, realizzati e non realizzati, che ne derivano sono contabilizzati all'attivo. Anche le azioni e i fondi immobiliari nazionali ed esteri sono considerati titoli.

4.2.2 Contabilità in valuta estera

I ricavi e i costi in valuta estera sono convertiti ai rispettivi tassi di cambio giornalieri. Crediti e debiti in valuta estera sono valutati ai tassi di fine anno. Gli utili e le perdite su cambi che ne derivano sono contabilizzati all'attivo.

4.2.3 Immobili

Gli immobili e i terreni con diritto di superficie direttamente posseduti sono valutati da Wüest Partner AG con il metodo del discounted cash flow (DCF). Gli immobili vengono ispezionati ogni tre anni o dopo il completamento di lavori di risanamento completi. Negli anni intermedi si effettuano valutazioni a tavolino. I tassi di sconto sono determinati dal perito addetto alla valutazione a seconda della situazione macro e micro e del segmento immobiliare. Il tasso di sconto medio reale nel 2023 è stato del 2,83% (range 2,55% - 3,55%) (anno precedente 2,76% con un range del 2,5%-3,1%).

La partecipazione (quota di comproprietà) nell'International Center Cointrin (ICC) presso l'aeroporto di Ginevra è contabilizzata sulla base della valutazione DCF fornita annualmente dall'amministrazione Privera.

Il valore di mercato degli immobili determinato in base al metodo DCF è ridotto dei costi di vendita previsti.

4.2.4 Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici

I capitali di previdenza e gli accantonamenti tecnici sono determinati annualmente dal perito secondo principi riconosciuti e su basi generalmente accessibili. Il capitale di copertura necessario al 31.12.2023 è stato calcolato sulla base dei principi tecnici LPP 2020 / tabella delle generazioni / 2% (anno precedente LPP 2020 / tabella delle generazioni / 2%).

4.2.5 Riserva di fluttuazione

L'importo mirato necessario della riserva di fluttuazione di valore è calcolato applicando il cosiddetto metodo economico-finanziario. L'importo mirato della riserva di fluttuazione è espresso in percentuale rispetto agli impegni finanziari. Per la scelta del livello di sicurezza (98,63%) si tiene conto della capacità al rischio strutturale della cassa pensioni. L'importo mirato corrisponde al 19,3% del capitale di previdenza e al 31 dicembre 2023 ammonta a CHF 241'811'000. La riserva di fluttuazione del valore è completamente accumulata.

4.2.6 Altri attivi e passivi

Gli altri attivi e passivi sono iscritti in bilancio al valore nominale.

4.2.7 Modifica dei principi di valutazione, contabili e di presentazione dei conti

Nessuna modifica significativa rispetto all'anno precedente.

5. Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura

5.1 Copertura dei rischi

In qualità di cassa pensioni autonoma, Pensionskasse Georg Fischer copre da sola tutti i rischi.

5.2 Evoluzione e interessi degli averi di risparmio nel primato dei contributi

L'ammontare degli interessi degli averi di risparmio è deciso dal consiglio di fondazione, tenendo conto della situazione finanziaria e delle condizioni attuali sul mercato dei capitali. Nell'esercizio in esame, gli averi di risparmio hanno fruttato un interesse pari al 4,0% (anno precedente 3,0%).

Evoluzione e interessi degli averi di risparmio	2023 in migliaia di CHF	2022 in migliaia di CHF
Saldo iniziale degli averi di risparmio	526'505	498'450
Accrediti di risparmio	44'520	41'141
Apporti da disposizioni transitorie	7'425	8'157
Interessi capitali di risparmio	20'719	15'257
Riscatti	3'324	2'732
Prestazioni di libero passaggio apportate	18'281	21'526
Versamenti prelievi anticipati PPA / divorzio / casi AI	1'065	615
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	-26'207	-24'084
Prelevi anticipati PPA / divorzio	-2'129	-1'320
Prestazioni in capitale per pensionamento	-16'663	-12'747
Scioglimento in seguito a pensionamento	-26'098	-23'468
Scioglimento in seguito a decesso	-1'013	-1'186
Scioglimento / Formazione in seguito a invalidità	-1'231	1'757
Anno precedente e varie	-119	-325
Stato degli averi di risparmio al 31.12	548'378	526'505

5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Totale degli averi di vecchiaia LPP	2023 in migliaia di CHF	2022 in migliaia di CHF
Averi di vecchiaia secondo la LPP (conto testimone) al 31.12	237'433	235'512
Accrediti di risparmio	1,00%	1.00%

5.4 Evoluzione del capitale di copertura per pensionati

	2023 in mi- gliaia di CHF	2022 in mi- gliaia di CHF
Saldo iniziale del capitale di copertura	600'081	580'557
Modifica capitale di copertura rendite di vecchiaia	-28'652	20'638
Modifica capitale di copertura rendite transitorie AVS	253	65
Modifica capitale di copertura beneficiari di rendita d'invalidità	-3'898	-967
Modifica capitale di copertura rendite per coniugi e in caso di divorzio	-5'789	2'775
Modifica capitale di copertura rendite per figli	-1'126	223
Modifica capitale di copertura esonero avere di risparmio	323	-651
Modifica avere di vecchiaia beneficiari di rendita d'invalidità	963	-2'561
Stato del capitale di copertura al 31.12	562'155	600'081

Conformemente alla decisione del consiglio di fondazione del 24 novembre 2023, le rendite correnti per l'anno 2024 non sono adeguate al rincaro. A causa dell'attuale situazione finanziaria, nella stessa riunione il Consiglio di fondazione ha deciso di versare un'ulteriore rendita una tantum nel gennaio 2024. Il versamento delle rendite complete è imputato tra i debiti nel bilancio annuale 2023.

5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

	2023 in mi- gliaia di CHF	2022 in mi- gliaia di CHF
Perdite da pensionamento	36'900	35'940
Accantonamento per rischi assicurativi	9'187	8'400
Accantonamento per disposizioni transitorie Pensionskasse GF	29'285	37'440
Accantonamento per disposizioni transitorie Pension Fund GFMS	5'448	7'420
Accantonamento per la riduzione del tasso d'interesse tecnico	54'165	57'560
Casi d'invalidità in sospeso	7'390	6'940
Totale accantonamenti tecnici	142'376	153'700

Accantonamento per perdite da pensionamento: per poter finanziare la differenza tra l'aliquota di conversione corretta dal punto di vista attuariale e quella prevista dal regolamento, viene costituito un accantonamento sul capitale di previdenza per tutti gli assicurati attivi e i beneficiari di una rendita d'invalidità temporanea che raggiungono l'età LPP di 55 anni a partire dall'anno civile successivo.

Accantonamento per rischi assicurativi: i contributi di rischio regolamentari riscossi annualmente coprono i danni medi previsti a lungo termine per i rischi di decesso e invalidità, purché corrispondano al premio di rischio corretto dal punto di vista attuariale; tuttavia, le fluttuazioni a breve termine nell'andamento del rischio possono essere compensate solo parzialmente, motivo per cui viene costituito un accantonamento separato per coprire tali rischi.

L'importo dell'accantonamento necessario per i rischi assicurativi è pari al 4,0% della somma salariale assicurata più 20 volte la rendita d'invalidità massima.

Accantonamento per le disposizioni transitorie degli assicurati presso Pensionskasse Georg Fischer prima del 1° gennaio 2020: l'accantonamento viene costituito per via dell'acquisizione degli assicurati di Pension Fund GF Machining Solutions. L'importo dell'accantonamento è determinato in modo da far coincidere il grado di copertura della cassa pensioni e quello di Pension Fund GF Machining Solutions al 31.12.2019. I fondi accantonati sono distribuiti alla cerchia di destinatari negli anni successivi secondo le disposizioni transitorie del regolamento di previdenza. Questo accantonamento non frutta alcun interesse.

Accantonamento per disposizioni transitorie degli ex assicurati di Pension Fund GF Machining: questo accantonamento viene costituito per poter ammortizzare la riduzione dell'aliquota di conversione regolamentare dal 6,00% al 5,50%, realizzata a partire dal 1° gennaio 2020, e l'aumento dell'età di pensionamento delle donne da 64 a 65 anni. In questo caso si tiene conto della disposizione transitoria descritta nel regolamento.

Accantonamento per la riduzione del tasso d'interesse tecnico: la cassa pensioni costituisce un accantonamento tecnico per ridurre il tasso d'interesse tecnico per i pensionati all'1,0%. Nel determinare l'importo dell'accantonamento tecnico, si tiene conto del capitale di previdenza dei beneficiari di rendite, ma non dell'aumento degli accantonamenti tecnici per gli assicurati attivi.

Accantonamento per casi d'invalidità in sospeso: questo accantonamento viene costituito per garantire le conseguenze finanziarie dei casi d'invalidità in fase di chiarimento (cioè i casi d'invalidità già registrati presso l'Al federale). L'importo di questo accantonamento corrisponde al capitale di previdenza esistente di tutti i casi d'invalidità in fase di chiarimento.

Modifica accantonamenti tecnici:

	2023	2022
	in mi- gliaia di CHF	in mi- gliaia di CHF
Perdite da pensionamento	960	1'920
Accantonamento per rischi assicurativi	787	590
Accantonamento per disposizioni transitorie Pensionskasse GF	-8'155	-8'720
Accantonamento per disposizioni transitorie Pension Fund GFMS	-1'972	-1'980
Accantonamento per la riduzione del tasso d'interesse tecnico	-3'395	3'340
Casi d'invalidità in sospeso	450	1'680
Totale costituzione (+) / scioglimento (-)	-11'324	-3'170

5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Il consiglio di fondazione ha commissionato al perito riconosciuto in materia di previdenza professionale una perizia attuariale sulla base del conto annuo 2022 rivisto. Nella sua ultima perizia attuariale al 31 dicembre 2022, il perito riconosciuto in materia di previdenza professionale conferma che

- il tasso d'interesse tecnico (tenendo conto dell'accantonamento tecnico) e le basi attuariali utilizzate sono adeguati alla data di riferimento;
- l'istituto di previdenza offre alla data di riferimento garanzie sufficienti per adempiere i propri obblighi;
- le disposizioni regolamentari e attuariali sulle prestazioni e sul finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali;
- le misure adottate per la copertura dei rischi attuariali sono sufficienti.

5.7 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

	2023 in migliaia di CHF	2022 in migliaia di CHF
Attivi (totale di bilancio)	1'587'378	1'530'895
Debiti	-18'522	-8'857
Delimitazioni passive	-529	-1'023
Patrimonio previdenziale netto (pp)	1'568'327	1'521'014
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici (cp)	1'252'909	1'280'286
Grado di copertura (pp in % di cp)	125.2%	118.8%

6. Investimenti patrimoniali

6.1 Organizzazione di attività d'investimento, consulenti e gestori d'investimento, regolamento d'investimento

In qualità di organo supremo, il consiglio di fondazione è responsabile per gli investimenti patrimoniali a medio e lungo termine. Ha definito l'organizzazione della gestione patrimoniale e le competenze degli organi incaricati in un regolamento d'investimento.

Il consiglio di fondazione ha nominato un comitato investimenti e una commissione edile e ha affidato alla gestione del portafoglio di Cassa pensioni Georg Fischer un mandato overlay per la gestione del portafoglio titoli e a Georg Fischer Finanz AG la tutela degli interessi dei proprietari degli investimenti immobiliari.

In vista dell'attuazione delle leggi contro le retribuzioni abusive nelle società anonime quotate in borsa rilevanti per gli istituti di previdenza, il consiglio di fondazione ha istituito un comitato per i diritti di voto. Il comitato per i diritti di voto esercita i diritti degli azionisti di Pensionskasse Georg Fischer dal 1° gennaio 2015. Il rapporto sintetico è pubblicato su <http://www.pk.georgfischer.com>

Comitato investimenti	Mads Joergensen	Presidente, CFO del gruppo
	Orio Sargenti	Vicepresidente del consiglio di fondazione
	Stefanie Rendler	Presidente del consiglio di fondazione
	Paul Czaj	Membro del consiglio di fondazione di Durach-Stiftung
	Thomas Hary	Membro del consiglio di fondazione
	Pascal Renfer	Membro del consiglio di fondazione
Comitato per i diritti di voto	Andreas Häggi	Rappresentante dei pensionati senza diritto di voto
	Richard Furrer	Rappresentante dei pensionati
	Richard Keller Rudolf Werner	Ex presidente del consiglio di fondazione Presidente dell'Associazione dei pensionati
Commissione edile	Stefanie Rendler	Presidente del consiglio di fondazione
	Susanne Eigenheer	Rappresentante dei proprietari incaricata
	Holger Henss	Membro del consiglio di fondazione
	Reto Zollinger	Membro del consiglio di fondazione
	Jürgen Harsch	Membro del consiglio di fondazione
	Gestione immobiliare e contabilità	Schaeppi Grundstücke Verwaltungen KG

I gestori patrimoniali dei comparti sono:

Gestione del portafoglio Cassa pensione Georg Fischer	Liquidità, obbligazioni in valuta estera, investimenti immobiliari indiretti e investimenti alternativi, operazioni di sovrapposizione e copertura
UBS Global Asset Management	Mandati passivi (azioni CH e obbligazioni CH ESG)
Credit Suisse (Svizzera) SA	Mandati passivi (azioni estere ESG e obbligazioni in valuta estera)
zCapital SA	Azioni svizzere a piccola e media capitalizzazione, titoli a dividendo
GAM Investment Management (Switzerland) SA	Azioni svizzere a piccola e media capitalizzazione
Pictet Asset Management SA	Azioni svizzere, titoli a dividendo

I dettagli sono specificati nei contratti di gestione patrimoniale. Banca Julius Baer & Co. SA agisce in qualità di depositario globale (ufficio di deposito) PPCmetrics SA è incaricata del controllo degli investimenti per i titoli.

UBS SA, Credit Suisse (Svizzera) SA e Banca Julius Baer & Co. SA sono banche soggette alla sorveglianza dalla FINMA. zCapital SA, GAM Investment Management (Switzerland) SA e Pictet Asset Management SA sono gestori patrimoniali soggetti alla sorveglianza dalla FINMA. Portfoliomanagement der Pensionskasse Georg Fischer non è soggetta alla sorveglianza della FINMA.

Tutte le persone incaricate della gestione patrimoniale di Pensionskasse Georg Fischer e del gruppo Georg Fischer hanno sottoscritto la Carta ASIP sulla lealtà nella gestione patrimoniale.

6.2 Utilizzo di estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione conclusiva del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)

Per gli immobili viene utilizzata l'opzione di estensione ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2. Al 31 dicembre 2023, circa il 36,7% (anno precedente 39,9%) del patrimonio è investito in immobili. L'allegato 1 del regolamento d'investimento, valido dal 28 settembre 2022, stabilisce un valore obiettivo del 39% per gli immobili in generale e del 26% per gli immobili direttamente posseduti.

Il consiglio di fondazione considera appropriato questo utilizzo dell'estensione ai sensi dell'art. 50 OPP 2, poiché il rendimento degli immobili è ancora elevato e stabile nell'attuale contesto d'investimento. La fondazione detiene 777 oggetti locati (anno precedente 831) distribuiti in 57 fabbricati in 40 località, con particolare attenzione all'area di Zurigo e della Svizzera nord-occidentale. Il portafoglio è quindi ampiamente diversificato. La perdita per inutilizzo pari al 1,57% (anno precedente 2,87%) è ben al di sotto del benchmark del 5%.

Distribuzione geografica degli immobili in Svizzera	2023	
	in migliaia di CHF	in %
Immobili nazionali diretti	422'442	100
di cui nei cantoni AG e SO	69'285	16
di cui nei cantoni BL e BS	52'372	12
di cui nel cantone di Zurigo	232'693	55
di cui nei cantoni TG, SG e GR	16'824	4
di cui nei cantoni GE e VD	51'267	12

Le estensioni delle possibilità d'investimento ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP2 sono sfruttate anche nel settore degli investimenti alternativi. Ciò vale per gli investimenti fruttiferi quotati il cui rimborso totale o parziale è soggetto a condizioni, che dal 2015 non sono più considerati obbligazioni, ma investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53 OPP2 cpv. 3a. Per questi investimenti si è rinunciato alla collettività ai sensi dell'art. 53 cpv. 4. La diversificazione è invece garantita. Il consiglio di fondazione non ritiene opportuno detenere questi investimenti necessariamente come investimenti collettivi. Gli investimenti alternativi genererebbero costi aggiuntivi senza vantaggi apparenti per il Consiglio di fondazione.

Inoltre, nel caso di investimenti alternativi, la possibilità di estensione ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP2 viene sfruttata anche per la limitazione del volume di investimento percentuale. Secondo la OPP2 gli investimenti alternativi possono ammontare al massimo al 15%. Al 31 dicembre 2023, circa il 19,80% (anno precedente 19,32%) del patrimonio è investito in questa categoria. Questa estensione è stata decisa per mantenere limitati gli investimenti in obbligazioni, che attualmente hanno un profilo di rischio-rendimento sfavorevole. Gli investimenti alternativi sono ampiamente diversificati, sia in termini di fornitori che di classi di investimento.

6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione

Il consiglio di fondazione ha fissato i seguenti valori obiettivo a lungo termine:

	2023		2022	
	in migliaia di CHF		in migliaia di CHF	
Impegni finanziari				
Capitale di previdenza assicurati attivi		548'378		526'505
Capitale di previdenza pensionati		562'155		600'081
Accantonamenti tecnici		142'376		153'700
Valore di riferimento capitale di previdenza		1'252'909		1'280'286
Valore obiettivo riserva di fluttuazione	19,30%	241'811	19.30%	247'095
Riserva di fluttuazione del bilancio	19.30%	241'811	18.80%	240'729
Riserva di fluttuazione mancante	0.00%	0	0.50%	6'366

6.4 Presentazione degli investimenti patrimoniali secondo le categorie di investimento

	31.12.2023				31.12.2022		Limitazione Art. 55 OPP 2
	Valore 31.12	in % patrimonio	Valore va- lore %	Range strategia d'investi- mento %	Valore 31.12	in % patrimonio	
Valori in migliaia di CHF							
Liquidità in CHF	21'189	1.33%			16'990	1.11%	
Liquidità in valuta estera (inclusi acquisti di cambio a termine)	5'576	0.35%			2'960	0.19%	
Valore di mercato operazioni di cambio a termine e opzioni da sovrapposizione di valuta**	6'350	0.40%			3'234	0.21%	
Totale liquidità	33'115	2.09%	2	0 - 10	23'183	1.51%	
Investimenti passivi in obbligazioni CHF	-	0,00%	3		-	0,00%	
Investimenti passivi in obbligazioni CHF Medium	58'299	3.67%	2	10 - 15	56'634	3.70%	
Obbligazioni CHF (buy and hold)	38'550	2.43%	5		80'539	5.26%	
Investimenti attivi in obbligazioni CHF	61'459	3.87%	2		15'676	1.02%	
Investimenti passivi in obbligazioni in valuta estera	-	0,00%	2	2 - 6	10'865	0.71%	
Investimenti attivi in obbligazioni in valuta estera	77'606	4.89%	2		66'412	4.34%	
Totale obbligazioni	235'914	14.86%	16		230'125	15.03%	
Investimenti passivi in azioni svizzere	39'121	2.46%	3		38'391	2.51%	
Azioni svizzere (buy and hold)	39'888	2.51%	3	7 - 12	37'081	2.42%	
Investimenti attivi in azioni svizzere	101'437	6.39%	4		77'373	5.05%	
Azioni svizzere a piccola / media capitalizzazione	37'474	2.36%	3	2 - 4	34'221	2.24%	
Azioni svizzere a dividendo	50'683	3.19%	4	3 - 5	46'837	3.06%	
Aumento esposizione in derivati (acquisto di futures)	-	0,00%			-	0,00%	
Aumento esposizione in derivati (opzioni)	(19208)	(1,21%)			(12843)	(0,84%)	Azioni
Totale azioni svizzere senza acquisto di futures	268'603	16.92%	17	12 - 20	233'902	15.28%	50%
Investimenti passivi in azioni estere	84'605	5.33%	6	5 - 15	77'361	5.05%	
Investimenti attivi in azioni estere	61'613	3.88%	5		51'963	3.39%	
Aumento esposizione in derivati	(0)	(0,00%)			(0)	(0,00%)	
Totale azioni estere	146'218	9.21%	11	5 - 15	129'325	8.45%	
ILS	59'596	3.75%		0 - 6	47'841	3.13%	
Private Equity icl. Infra	85'182	5.37%		0 - 7	87'901	5.74%	
CLO	41'032	2.58%		0 - 4	31'822	2.08%	
Prodotti di credito icl. SSL	127'866	8.06%		0 - 13	128'192	8.37%	
Valore di mercato operazioni di cambio a termine sovrapposizione di valuta investimenti alternativi	695	0.04%			-	0,00%	
Totale investimenti alternativi	314'372	19.80%	15	10 - 25	295'756	19.32%	15%
Immobili indiretti nazionali	160'622	10.12%	13	10 - 17	196'895	12.86%	30%
Aumento esposizione in derivati	(0)	(0,00%)			(0)	(0,00%)	
Immobili indiretti all'estero	257	0.02%	0		895	0.06%	10%
Immobili nazionali diretti	422'442	26.61%	26	23 - 29	413'749	27.03%	30%
Avere conto corrente nei confronti del datore di lavoro	2'398	0.15%			4'146	0.27%	
Crediti terzi	1'060	0.07%			941	0.06%	
Crediti / imposta preventiva	2'372	0.15%			1'971	0.13%	
Totale patrimonio investito	1'587'373	100.00%			1'530'889	100.00%	
Delimitazioni attive	5	0.00%			6	0.00%	
Totale di bilancio	1'587'378	100.00%			1'530'895	100.00%	

Ai sensi dell'art. 53 cpv. 2 OPP 2, gli investimenti alternativi sono operati prevalentemente mediante investimenti collettivi diversificati. Eccezione: si veda il punto 6.2.

All'interno della quota «immobili indiretti all'estero» è presente un investimento illiquido collettivo. In conformità al regolamento d'investimento, allegato 2, ciò è consentito e approvato dal consiglio di fondazione. Non è tuttavia possibile effettuare nuovi investimenti.

La categoria d'investimento degli immobili indiretti è costituita prevalentemente da investimenti collettivi, attuati attraverso fondazioni d'investimento immobiliare (100%). Pensionskasse Georg Fischer detiene quote in un totale di 8 fondazioni d'investimento immobiliare. Dal punto di vista del consiglio di fondazione, la categoria d'investimento degli immobili indiretti è ampiamente diversificata. La selezione di diverse fondazioni d'investimento permette a Pensionskasse Georg Fischer di ottenere un'ampia diversificazione in termini di tipo di immobili, distribuzione geografica e, non da ultimo, rischio di controparte.

Limitazioni totali inclusi aumenti di esposizione short put

	Valore 31.12.2023	in % patrimonio	Valore va- lore %	Range strategia d'investi- mento %	Valore 31.12.2022	in % patrimo- nio	Limita- zione Art. 55 OPP 2
Valori in migliaia di CHF							
<i>Copertura operazioni di cambio a termine</i>	188'701	11.9%			159'890	10.4%	
Totale in valuta estera*	308'033	19.4%		10 - 20	290'109	19.0%	30%
Totale valori nominali	455'663	28.7%			404'612	26.4%	
Totale valori reali	1'145'829	72.2%			1'110'314	72.5%	
Totale azioni	434'029	27.3%	28		376'069	24.6%	50%
Totale azioni e investimenti alternativi	748'401	47.1%	43		671'825	43.9%	65%

* Saldo al netto delle operazioni di cambio a termine

** In caso di operazioni di cambio a termine direttamente attribuibili, i valori di mercato sono registrati nelle categorie corrispondenti

6.5 Assoggettamento LInFi

Pensionskasse Georg Fischer è soggetta alla legge sull'infrastruttura finanziaria (LInFi). L'attuazione degli obblighi derivanti dalla LInFi è disciplinata dal regolamento d'investimento. Il depositario globale adempie agli obblighi di rendicontazione ed è responsabile per il rispetto degli obblighi di documentazione. Il depositario globale, Banca Julius Baer & Co. SA, ha diritto di regresso sui valori patrimoniali ivi depositati.

6.6 Esposizione dei derivati aperti al 31.12.2023

	Valore del contratto	Valore di mercato	Valore del contratto	Valore di mercato
	in migliaia di CHF	31.12.2023 in migliaia di CHF	in migliaia di CHF	31.12.2022 in migliaia di CHF
Operazioni di cambio a termine (acquisti e vendite)	188'701	6'981	159'890	3'234
Opzioni su azioni svizzere	52'048	-2'233	53'152	-2'617
Short Calls (titoli individuali)	6'710	-168	4'610	-121
Short Calls (SMI)	26'130	-1'328	35'700	-2'009
Short Puts (titoli individuali)	19'208	-737	12'843	-488
Opzioni su azioni estere	13'440	-2'752	6'789	-327
Short Calls (S&P)	13'440	-2'752	6'789	-327
Opzioni su valute estere	-	0	-	0
Short call	-	0	-	0
Totale	254'189	1'996	219'831	290

La liquidità necessaria per i derivati che aumentano l'esposizione è garantita.

I titoli sottostanti necessari per i derivati che riducono l'esposizione sono disponibili.

Nel corso dell'esercizio sono state utilizzate le seguenti tipologie di derivati:

- short call azioni svizzere (titoli individuali, SMI, partecipazioni immobiliari)
- short call azioni estere (S&P)
- short put azioni svizzere (titoli individuali e partecipazioni immobiliari)
- short call valute estere per investimenti alternativi, obbligazioni valuta estera e sovrapposizione di valuta
- short put valute estere per investimenti alternativi, obbligazioni valuta estera e sovrapposizione di valuta
- operazioni di cambio a termine USD, EUR, CAD

6.7 Impegni d'investimento aperti

Alla data del bilancio sono presenti impegni d'investimento aperti per investimenti di private equity di importo pari a CHF 23'566'000

per investimenti infrastrutturali e di importo pari a CHF 1.147.000 e per prodotti di credito/CLO per un totale di 25'400'000.

Durante l'intero esercizio, tutte le esposizioni rientravano nei limiti fissati dal consiglio di fondazione.

6.8 Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli sotto securities lending

Nel corso del 2023 e dell'anno precedente sono stati effettuati securities lending nell'ambito dei mandati passivi.

6.9 Spiegazioni sul risultato netto dagli investimenti patrimoniali

	2023		2022	
	Valore in CHF	Rendimento	Valore in CHF	Rendimento
Risultato ricavi da interessi liquidità	435'004	n.a.	-129'297	n.a.
Risultato obbligazioni in CHF	5'844'449	3.7%	-12'724'444	-7.8%
Risultato obbligazioni in valuta estera	3'318'876	3.3%	-8'619'393	-10.5%
Risultato azioni CH inclusa copertura	19'987'904	8.0%	-38'537'290	-14.0%
Risultato azioni estere inclusa copertura	8'613'093	5.9%	-24'003'731	-15.6%
Risultato investimenti alternativi	18'063'712	5.1%	399'088	-2.5%
Risultato immobili indiretti	5'712'563	2.5%	10'839'658	4.9%
Sovrapposizione di valuta	10'593'201		-2'473'097	
Altri ricavi / costi	0		-51	
Retrocessioni	168'211		199'387	
Ricavi gestione patrimoniale terzi	164'996		107'294	
Global custody fees / commissioni	-241'021		-220'615	
Gestione patrimoniale interna	-676'826		-764'313	
Costi di gestione patrimoniale esterna	-460'359		-513'233	
Indice di costo da investimenti collettivi trasparenti	-5'495'887		-10'010'058	
Costi di transazione / imposte	-790'952		-756'211	
Rettifiche prestiti ipotecari/commissione ristrutturazione	0		28'160	
Totale ricavi da contabilità titoli	65'236'964		-87'178'145	
Risultato netto da locazioni prima dei costi di gestione	13'008'805		12'575'230	
Risanamenti / investimenti / vendite	-10'325'265		-13'025'482	
Rivalutazione immobili	8'692'578		46'162'675	
Costi di gestione immobili	-733'741		-656'190	
Totale ricavi conto immobili	10'642'377	2.5%	45'056'232	10.9%
Controllo patrimoniale esterno	-35'541		-36'080	
Spese di gestione separata degli investimenti patrimoniali	-35'541		-36'080	
Interessi prestazioni d'uscita	-84'044		-28'830	
Risultato totale da investimenti patrimoniali	75'759'755	5.0%	-42'186'822	-2.7%

Dal 2013 vengono riportati i costi di transazione / le imposte e i costi da investimenti collettivi trasparenti. Il risultato delle categorie di titoli ne tiene conseguentemente conto.

6.10 Spiegazioni sui costi di gestione patrimoniale

	2023	2022
	CHF	CHF
Costi di gestione patrimoniale riportati per titoli		
Global custody fees / commissioni	241'021	220'615
Retrocessioni	-168'211	-199'387
Costi di gestione patrimoniale esterna	460'359	513'233
Costi / controllo gestione patrimoniale interna	712'367	800'393
Ricavi gestione patrimoniale terzi	-164'996	-107'294
Costi di transazione e imposte	790'952	756'211
Totale costi fatturati titoli in base al conto d'esercizio	1'871'492	1'983'771
Totale degli indici di costo per investimenti collettivi	5'495'887	10'010'058
Costi totali titoli per il conto d'esercizio	7'367'379	11'993'829
in % del patrimonio previdenziale titoli	0.65%	1.10%
Costi di gestione patrimoniale riportati per immobili	CHF	CHF
Costi di gestione patrimoniale immobili in base al conto d'esercizio	733'741	656'190
in % del patrimonio previdenziale immobili	0.17%	0.16%
Costi totali per il conto d'esercizio	8'101'120	12'650'019
in % degli investimenti trasparenti sul piano delle spese	0.51%	0.83%
Investimenti trasparenti sul piano delle spese al 31.12	1'577'229'201	1'520'246'514
Investimenti collettivi non trasparenti al 31.12	10'144'191	10'642'217
Totale investimenti patrimoniali al 31.12	1'587'373'392	1'530'888'730
Tasso di trasparenza delle spese	99.36%	99.30%

Investimenti collettivi non trasparenti, saldi al 31.12.2023

Instrument	Anbieter	ISIN/Valor	Wahrung	Anzahl	Marktwert	in % der gesamten Vermogens-
					in CHF	anlagen
ALCENTRA EUROPEAN DIRECT LENDING II	Alcentra Ltd.	9630110	EUR	2'154'494.73	1'571'058.75	0.10%
ALCENTRA EUROPEAN DIRECT LENDING III	Alcentra Ltd.	n.a.	EUR	4'099'444.93	3'573'080.75	0.23%
ALCENTRA STRUCTURE CREDIT OPPORTUNITIES IV	Alcentra Ltd.	n.a.	USD	4'647'074.06	4'743'225.36	0.30%
4IP EUROPEAN REAL ESTATE FUND	4IP Management Ltd.	LU0287626823	EUR	1'854.00	256'825.91	0.02%
Anteil der intransparenten Anlagen					10'144'190.77	0.64%
				Vorjahr	10'642'216.90	0.70%

I rendimenti per gli investimenti patrimoniali determinati da Banca Julius Baer & Co. SA (depositario globale) si basano sui saldi di deposito giornalieri, compresi i tassi di interesse maturati assegnati ai titoli e la liquidita sui singoli depositi titoli.

Per la liquidita operativa detenuta sui conti presso Credit Suisse e Postfinance sono stati pagati interessi negativi per un importo pari a CHF 0'000 (anno precedente CHF 14'000).

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

Come nell'anno precedente, sono presenti solo crediti in conto corrente nei confronti del datore di lavoro (fat-ture contributive), che sono stati saldati interamente a gennaio 2024.

6.12 Retrocessioni

È stato concordato con tutti gli intermediari finanziari interessati che eventuali retrocessioni sono dovute esclusivamente alla fondazione.

7. Spiegazione di altre posizioni di bilancio e del conto d'esercizio

7.1 Delimitazioni passive e prestazioni di libero passaggio

Questa voce comprende principalmente le imputazioni per il fondo di garanzia, la gestione patrimoniale, la revisione, i costi di gestione e le prestazioni di libero passaggio per le entrate dal 1° gennaio 2024 trasferite alla nostra cassa pensioni già nel 2023.

7.2 Altri costi / ricavi

L'amministrazione della cassa pensioni gestisce i pagamenti delle rendite e altri servizi per Stiftung für Wohlfahrtszwecke der Georg Fischer AG e Durach-Stiftung. Questi pagamenti di rendite sono riportati al lordo in altri costi e ricavi.

8. Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Al momento non vi sono condizioni pendenti imposte dall'autorità di vigilanza.

9. Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

9.1 Liquidazione parziale

Le circostanze della liquidazione parziale non sono soddisfatte nel 2023.

10. Eventi successivi alla data del bilancio

Dopo la data del bilancio non si sono verificati eventi con ripercussioni sull'esercizio 2023.

Sciaffusa, 19 aprile 2024

Il consiglio di fondazione di Pensionskasse Georg Fischer

RELAZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE

Al consiglio di fondazione di Pensionskasse Georg Fischer, Schaffhausen

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale di Pensionskasse Georg Fischer (l'istituto di previdenza), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2023, dal conto d'esercizio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il conto annuale (pagina dal 3 al 26) è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione e ai regolamenti.

Elementi alla Base del Giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'Ufficio di Revisione per la Revisione del Conto Annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto all'istituto di previdenza, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità del Consiglio di Fondazione per il Conto Annuale

Il consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali, all'atto di fondazione e ai regolamenti, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Responsabilità del Perito in Materia di Previdenza Professionale per la Revisione del Conto Annuale

Per la verifica il consiglio di fondazione designa un ufficio di revisione, nonché un perito in materia di previdenza professionale. Per la valutazione degli accantonamenti necessari alla copertura dei rischi attuariali, costituiti dai capitali di previdenza e dagli accantonamenti tecnici, è responsabile il perito in materia di previdenza professionale. La verifica della valutazione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici non rientra tra i compiti dell'ufficio di revisione ai sensi dell'art. 52c cpv. 1 lett. a LPP. Il perito in materia di previdenza professionale verifica inoltre periodicamente, ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP, se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali.

Responsabilità dell'Ufficio di Revisione per la Revisione del Conto Annuale

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto annuale è disponibile sul sito web di EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/it/relazione-di-revisione-di-un-istituto-di-previdenza>. Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione.

Relazione su Altre Disposizioni di Legge e Regolamentari

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

Abbiamo verificato se:

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

Confermiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state rispettate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

Zurigo, 19 aprile 2024

BDO SA

Renzo Ferretti

Perito revisore abilitato

ppa. Julian Flessati

Revisore responsabile
Perito revisore abilitato

Allegato

Conto annuale costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato

Pensionskasse Georg Fischer
Amsler-Laffon-Strasse 9
8201 Schaffhausen
Schweiz

Telefon +41 (0) 52 547 10 20

pk.georgfischer.com

