



05.2009

CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 2008 & DELIBERE DEL CONSIGLIO DI FONDAZIONE

Gentile signora, egregio signore,

Nel mese d'ottobre 2008 e a febbraio di quest'anno l'abbiamo aggiornata circa l'andamento degli investimenti del Fondo di previdenza HOTELA e i relativi effetti. Nelle sedute del 18 marzo e del 30 aprile, il Consiglio di fondazione ha affrontato la questione della copertura insufficiente e approvato il conto annuale verificato dall'ufficio di revisione, oltre a emanare le delibere di sua competenza di cui la informiamo con la presente.

Il grado di copertura calcolato dall'esperto per la previdenza professionale ammontava al 98% a fine 2006, al 97% a fine 2007 e all'80% a fine 2008. Il peggioramento rilevante del 2008 va ricondotto a 2 fattori:

- ai tassi d'interesse minimi del 2.5% e 2.75% fissati dal Consiglio federale rispettivamente per il 2007 e il 2008, tassi irrealistici se si considerano le effettive possibilità di rendimento degli investimenti. La necessità di applicare il tasso d'interesse minimo agli averi di vecchiaia ha determinato un incremento dei passivi.
- al forte crollo dei mercati finanziari che ha interessato praticamente tutte le categorie d'investimento, in particolar modo a partire da settembre 2008, situazione cui non siamo stati in grado di sottrarci malgrado gli interventi di ristrutturazione del portafoglio titoli. Questi sviluppi hanno comportato una riduzione sensibile degli attivi.

Il Consiglio di fondazione ha potuto nuovamente constatare che l'obbligo alle prestazioni da parte del Fondo di previdenza HOTELA non è compromesso. A fine 2008, a fronte di 1'270 beneficiari di una rendita di vecchiaia si contavano 74'240 assicurati con un'età media di 33 anni. Il risultato assicurativo in conto corrente per il 2008, al lordo della remunerazione degli averi di vecchiaia, è stato pari a +8.4 milioni di franchi.

Il Consiglio di fondazione e la direzione del Fondo di previdenza, in collaborazione con l'esperto per la previdenza professionale e l'ufficio di revisione, si sono occupati a fondo della questione, elaborando diversi modelli basati su differenti scenari e analizzando l'impatto di eventuali misure sul Fondo di previdenza. Il 30 aprile 2009, il Consiglio di fondazione ha preso alcuni provvedimenti volti a contrastare la copertura insufficiente e a garantire un miglioramento nell'arco dei prossimi 7-10 anni.

A partire dal 1° luglio 2009 diverse prestazioni verranno portate ai livelli minimi legali. Il medesimo principio si applica anche alle possibilità di prelievo anticipato per il finanziamento della proprietà d'abitazione.

La strategia d'investimento adottata dall'inizio dell'anno ha ricevuto l'approvazione formale. Essa si fonda su una struttura di base imperniata sugli investimenti fruttiferi, garante di un rendimento diretto sufficiente, e dei piazzamenti limitati in valori tendenziali a crescere, volti all'aumento degli attivi. Il rischio complessivo inerente agli investimenti è molto ridotto.

Secondo i calcoli, tali provvedimenti dovrebbero determinare un graduale miglioramento del grado di copertura. Non è possibile stabilire a priori quanto tempo sarà necessario per raggiungere le soglie del 90 e del 100%, poiché tale processo è soggetto a numerosi influssi esterni. Sui fattori selezionati nel modello di riferimento e ritenuti realistici è legittimo, tuttavia, a pronosticare una ripresa sufficiente dell'equilibrio finanziario.

./.

Il Consiglio di fondazione ha discusso a fondo circa l'eventualità di riscuotere un contributo di risanamento a carico dei datori di lavoro e degli assicurati: alla luce dell'attuale, negativa situazione congiunturale, che perdurerà anche nel futuro prossimo, si è deciso all'unanimità di rinunciarvi.

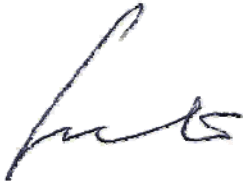
Nel formulare la propria decisione, il Consiglio di fondazione si è rifatto al principio di solidarietà che vincola i datori di lavoro affiliati e allo stato di fatto comprovato, secondo il quale non risulta necessario, e quindi nemmeno legittimo, imporre agli assicurati un onere supplementare per garantire le rendite di vecchiaia ai pensionati. Va inoltre, rilevato che un contributo di risanamento abbrevierebbe in misura irrilevante il lasso di tempo necessario a ripianare la copertura insufficiente.

Il Consiglio di fondazione la informerà sugli sviluppi, non appena sarà in possesso dei risultati definitivi del 2009. I datori di lavoro affiliati al Fondo di previdenza sono pregati di informare i propri impiegati assicurati circa il contenuto della presente missiva.

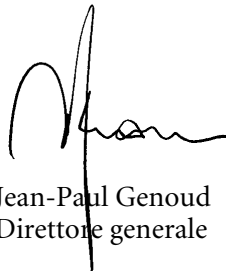
Se desidera ottenere informazioni complementari, si rivolga direttamente al Direttore generale di HOTELA.

Distinti saluti

HOTELA Fondo di previdenza



Dr. Ulrich Grete
Presidente



Jean-Paul Genoud
Direttore generale