

Profond



Rapporto annuale

2019

Indice

Introduzione	5
Peter E. Bodmer e Laurent Schlaefli	5
Retrospectiva sul 2019	6
Risultato degli investimenti	6
Sintesi delle informazioni principali	8
Profond in sintesi	10
Ritratto del cliente	12
Acer	12
Ritratto della dipendente	14
Monika Schraner	14
Conto annuale	16
Bilancio	17
Conto d'esercizio	18
Allegato	20
Rapporto dell'Ufficio di revisione	41
Rapporto del perito in assicurazioni di pensione	43



Rendimento degli investimenti superiore alla media – Nuovo sistema di amministrazione

Gentile Signora, Egregio Signore

Profond è sulla strada giusta: il 2019 ha fatto segnare un ottimo esercizio. Abbiamo conseguito un rendimento degli investimenti superiore alla media (13,5%), e abbiamo rafforzato la stabilità finanziaria della nostra azienda. Profond può vantare un altro anno di crescita solida, remunerazione elevata e clientela stabile. Il 99% dei clienti esistenti ha riconfermato la sua fiducia in Profond. Inoltre, nell'ambito della trasformazione digitale, abbiamo lanciato un nuovo sistema di amministrazione orientato ai processi grazie al quale possiamo fornire ai nostri clienti un'assistenza ancora più efficiente.

L'elevato rendimento degli investimenti dimostra ancora una volta che la strategia di investimento seguita da Profond sin dalla sua costituzione raggiunge un'elevata performance nel lungo termine nonostante le oscillazioni. Dopo il rendimento negativo di -4,2% registrato nell'esercizio precedente, inferiore di 1,1 punti percentuali rispetto alla performance media delle altre casse pensioni, nel 2019 la performance degli investimenti di Profond è stata del 13,5%, quindi superiore di 2,4 punti percentuali rispetto alla media complessiva delle altre casse pensioni secondo il rapporto sulla performance delle casse pensioni di UBS (gennaio 2020).

Grazie a questa performance di alto livello, Profond ha avuto l'onore di aggiudicarsi ben due primi posti nel confronto fra le casse pensioni stilato da Sonntags-Zeitung e Finanz und Wirtschaft: abbiamo vinto sia il premio per il «miglior rendimento dell'investimento su 10 anni», sia quello per la «remunerazione più alta su dieci anni».

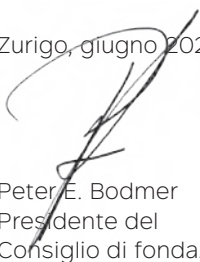
Nell'anno in esame ci sono inoltre stati cambiamenti nella gestione aziendale. Oltre all'elezione del nuovo

presidente del Consiglio di fondazione, Peter E. Bodmer (a luglio 2019), Stephan Schelling è subentrato a Mirjam Staub-Bislang quale rappresentante dei datori di lavoro. Il Consiglio di fondazione è stato ulteriormente rafforzato da altri due membri: Brigitte Bitterli nel settore legale e Dieter Stohler nel settore LPP.

Anche quest'anno la «Strategia 2018-2020» di Profond, volta a migliorare il servizio alla clientela e l'esperienza del cliente attraverso la trasformazione digitale, è stata attuata con successo e ulteriormente sviluppata. Abbiamo raggiunto traguardi importanti, come l'implementazione di un portale online per le offerte di nuovi contratti e il lancio con successo del nuovo sistema di amministrazione dal 1° gennaio 2020.

In questo rapporto annuale l'attenzione è rivolta in modo particolare ai nostri clienti e collaboratori. Vorremmo ringraziare questi ultimi per l'instancabile impegno e l'eccellente performance dello scorso anno. Ringraziamo inoltre tutti i nostri clienti, partner commerciali e beneficiari di rendite per la loro proficua collaborazione all'insegna della fiducia. La loro lealtà e la loro fiducia sono la motivazione più grande per il nostro lavoro e alimentano la nostra missione di garantire il benessere durante la vecchiaia di dipendenti e assicurati.

Zurigo, giugno 2020



Peter E. Bodmer
Presidente del
Consiglio di fondazione



Laurent Schlaefli
Direttore

Retrospectiva sul 2019

Risultato degli investimenti – ottima performance annua grazie a un’economia mondiale resistente

L’anno borsistico 2019 ha rappresentato una chiusura di decennio particolarmente positiva. Tutte le principali classi di investimento hanno registrato un netto rialzo. Nonostante le prospettive della maggior parte degli osservatori del mercato fossero da caute a negative, i mercati hanno avuto un andamento molto positivo, a dispetto di tutte le previsioni pessimistiche. L’economia mondiale si è mostrata più solida del previsto. Le guerre commerciali e le varie incertezze politiche, come la Brexit, hanno avuto un impatto sulle quotazioni di borsa solo nel breve termine. Anche la recente politica monetaria espansiva, soprattutto da parte della Fed, ha avuto un effetto di sostegno. Il raggiungimento di un nuovo volume record di obbligazioni con rendimenti

negativi ha ulteriormente aggravato la difficile situazione globale degli investimenti. I mercati degli investimenti dovranno affrontare ancora diverse sfide nel 2020. Di positivo c’è però che, nella maggior parte dei casi, le previsioni si rivelano eccessive.

Profondi si lascia alle spalle un anno di successi per gli investimenti. Il rendimento complessivo del portafoglio è del 13,5%. A questo risultato positivo hanno contribuito soprattutto le azioni svizzere con il 31,7% e le azioni estere con il 20,7%. Anche le azioni dei paesi emergenti hanno avuto un andamento decisamente positivo, sebbene il loro incremento si sia fermato all’11,6%.

Riepilogo del risultato degli investimenti

Classe di investimento	Quota in portafoglio al 31.12.2019	Contributo al risultato	Performance	Benchmark
Azioni	52,2%			
Svizzera	22,2%	6,1%	31,7%	31,8%
Estero	30,0%	5,9%	20,7%	20,7%
Obbligazioni	11,0%			
In franchi svizzeri	4,7%	0,0%	0,8%	3,1%
In valuta estera	6,3%	0,2%	2,6%	1,6%
Immobili	26,0%	1,3%	4,6%	5,2%
Investimenti alternativi	3,6%	0,1%	3,5%	5,3%
Liquidità	7,2%	0,0%	- 0,4%	- 0,7%
Totale*	100,0%	13,5%	13,5%	14,1%

*cifre arrotondate

Gli investimenti in obbligazioni svizzere hanno ottenuto un rendimento dello 0,8% lo scorso anno. Le obbligazioni in valuta estera hanno chiuso l'anno al 2,6%. Questa classe d'investimento, comprendente molte obbligazioni con rendimenti a scadenza negativi, continua a rappresentare una grande sfida. In aggiunta le banche applicano alla liquidità un interesse negativo che in media si aggira attorno a -0,6%.

I nostri investimenti immobiliari detenuti direttamente e indirettamente hanno generato un notevole rendimento del 4,6%, dovuto in gran parte ai canoni di locazione che rappresentano dunque un contributo molto stabile in termini di performance generale.

Il rendimento degli investimenti alternativi è stato del 3,5% lo scorso anno. Nel corso dell'anno Profond ha alienato i suoi investimenti infrastrutturali direttamente detenuti all'estero. Inversamente, effettuiamo costanti acquisti mediante i prodotti d'investimento indiretti in private equity, private debt e infrastrutture. Questi investimenti orientati al lungo termine mirano ad ampliare e diversificare la base dei proventi correnti nel portafoglio.

Composizione del patrimonio

A fine 2019 la quota azionaria era pari al 52,2%, quindi al di sopra della nostra quota strategica del 49%, in seguito alla forte performance degli investimenti azionari.

La quota delle obbligazioni rispetto al volume complessivo era pari all'11%. Poiché una quota molto elevata di obbligazioni consente di ottenere solo un livello minimo di proventi da interessi positivi, Profond continua a mantenere la sottoponderazione in questa categoria d'investimento.

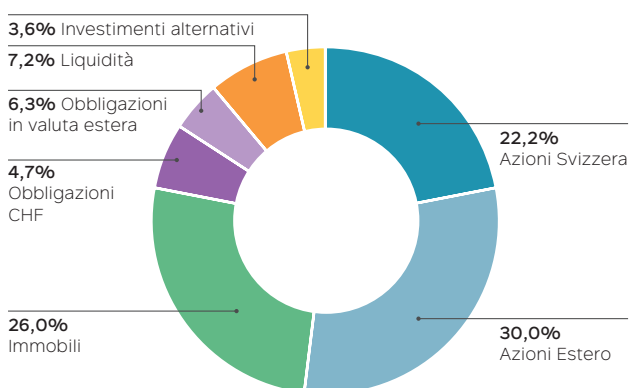
A fine anno gli investimenti immobiliari di Profond ammontano al 26%. In seguito alla crescita dell'istituto di previdenza, alla forte performance del portafoglio complessivo nonché alle distribuzioni risultanti dagli strumenti immobiliari, nel corso dell'anno questa quota è diminuita.

La quota degli investimenti alternativi alla chiusura di esercizio ammonta al 3,6%. Profond continuerà ad aumentare la quota di questa classe d'investimento rispetto al patrimonio investito complessivo fino al 10%.

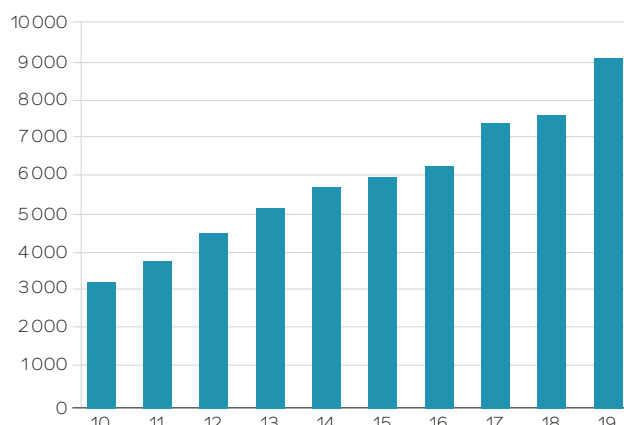
Prospettive

Come ogni anno, le prospettive sono caratterizzate da molte incertezze. Gli operatori di mercato si prodigano in innumerevoli previsioni. Il basso livello dei tassi d'interesse e la difficile situazione degli investimenti continueranno ad accompagnarci anche nel prossimo futuro. Profond affronterà queste sfide con la sua strategia di investimento sostenibile, a lungo termine e orientata al valore reale.

Ripartizione del patrimonio amministrato al 31.12.2019



Patrimonio (in milioni di CHF)



Sintesi delle informazioni principali

Remunerazione

Profond persegue una politica di remunerazione sostenibile. Questo significa tra l'altro che negli anni in cui realizziamo performance molto buone provvediamo ad accantonamenti per quelli con prestazioni meno positive. Grazie a ciò siamo in grado di offrire performance elevate agli assicurati anche in futuro. Nel 2019 abbiamo remunerato gli averi di vecchiaia degli assicurati attivi con un tasso d'interesse del 3,5%, in ambito sia obbligatorio sia sovraobbligatorio, offrendo una remunerazione di 2,5 punti percentuali superiore al tasso d'interesse LPP stabilito dal Consiglio federale. Dalla sua costituzione nel 1991, Profond ha garantito una remunerazione media annua del 4%.

Stabilità finanziaria

Profond intende offrire agli assicurati prestazioni superiori alla media e stabilità finanziaria anche in futuro. Per questo motivo e poiché Profond si impegna per un'equa distribuzione delle prestazioni tra beneficiari di rendite e assicurati attivi, il Consiglio di fondazione ha deciso una riduzione del tasso di interesse tecnico dal 2,75% al 2,5% al 31.12.2019 e al 2,25% dal 1.1.2020. A seguito del taglio del tasso di interesse tecnico, il grado di copertura diminuisce rispettivamente di 1,4 punti percentuali. Con il tasso di interesse tecnico del 2,5%, il grado di copertura al netto della remunerazione ammonta al 111,4% (anno precedente 102,9%).

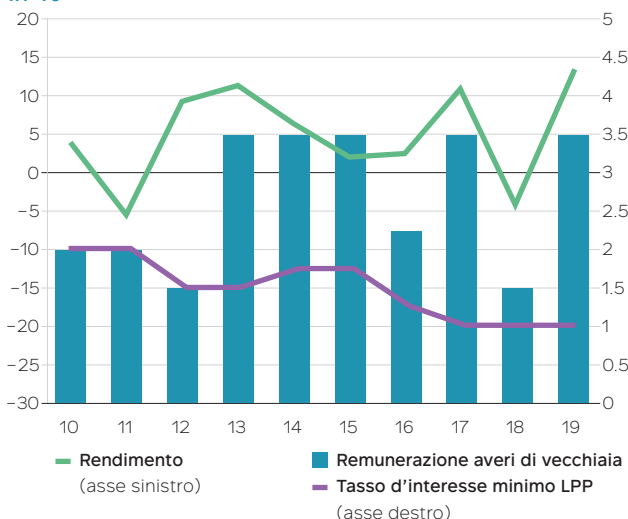
Affiliazioni e assicurati

Il numero degli assicurati è salito di oltre 6000 unità, segnando così un aumento del 14% al 31.12.2019. Alla data di riferimento del 1.1.2020, il numero degli assicurati risulta ulteriormente aumentato di oltre 4000 unità, delle quali il 98% sono assicurati attivi, denotando un miglioramento della struttura. Per quanto riguarda il numero delle affiliazioni, è stata registrata una crescita del 7%.

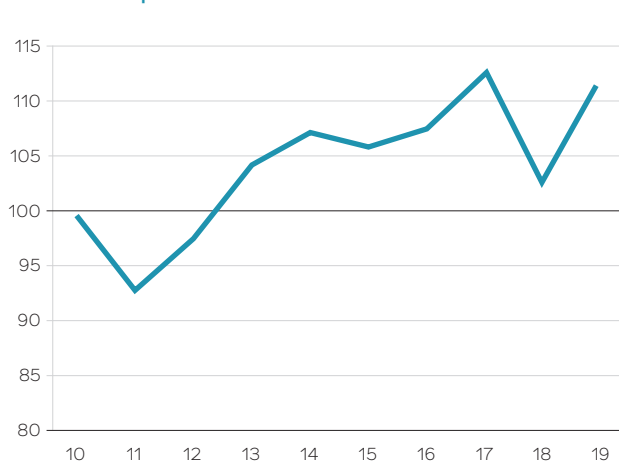
Spese d'amministrazione

Nonostante l'elevato investimento nella trasformazione digitale, grazie a una rigorosa gestione dei costi, a un incremento dell'efficienza e a una considerevole crescita, nel 2019 abbiamo stabilizzato le spese d'amministrazione per persona assicurata, attestatesi a 331 CHF per persona (346 CHF nell'anno precedente). Ci adoperiamo per ridurre ulteriormente i costi per persona assicurata anche nei prossimi anni.

Rendimento annuo e remunerazione averi di vecchiaia in %



Grado di copertura in %



Trasformazione digitale – Tema al centro dell'attenzione nel 2020

Con l'introduzione del nuovo sistema di amministrazione, Profond ha posto le basi per il futuro digitale. Ne derivavano numerose possibilità per una collaborazione digitale semplificata, soprattutto grazie a «ProfondConnect», il moderno portale per datori di lavoro, dipendenti e partner, che consente alle aziende affiliate una più agile integrazione dei loro sistemi di contabilità salariale e ai dipendenti assicurati di dialogare più semplicemente e rapidamente con Profond, grazie all'eliminazione dei documenti cartacei. Profond intende mettere queste opportunità di digitalizzazione a disposizione del maggior numero possibile dei suoi clienti e assicurati. La migrazione della clientela al nuovo sistema di amministrazione è il tema prioritario e il progetto principale del 2020.

Sostenibilità

La sostenibilità è un pilastro fondamentale della strategia e della cultura imprenditoriale di Profond. L'approccio che perseguiamo è orientato, oltre che agli aspetti finanziari, anche a quelli ecologici e sociali: nel 2019 sono stati definiti svariati provvedimenti e altri sono in programma per il 2020.

Informazioni aggiornate sul tema della sostenibilità sono disponibili sul nostro sito web.

Personale

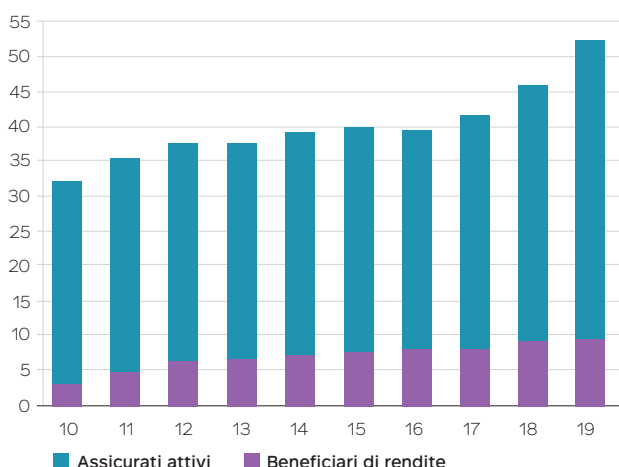
Il Consiglio di fondazione e la Direzione considerano il benessere, lo scambio aperto e la soddisfazione dei collaboratori un elemento essenziale della cultura aziendale e dedicano a questi temi un impegno costante. Nel quadro della verifica della sostenibilità nel settore «Compensation and Benefits», Profond ha ottenuto il marchio di qualità «We Pay Fair» dell'Università di San Gallo, attestazione della parità salariale all'interno dell'azienda. In Profond vengono costantemente promossi corsi di perfezionamento. Al fine di supportarli in modo ancora più moderno, nel 2019 è stata creata una piattaforma di e-learning che offre un'ampia gamma di corsi di formazione ed è a disposizione gratuita dei nostri collaboratori. È infatti chiaro a tutti che disporre di collaboratori competenti e orientati al cliente è una premessa indispensabile per la prosecuzione del successo di Profond.

Governance e conto per settori

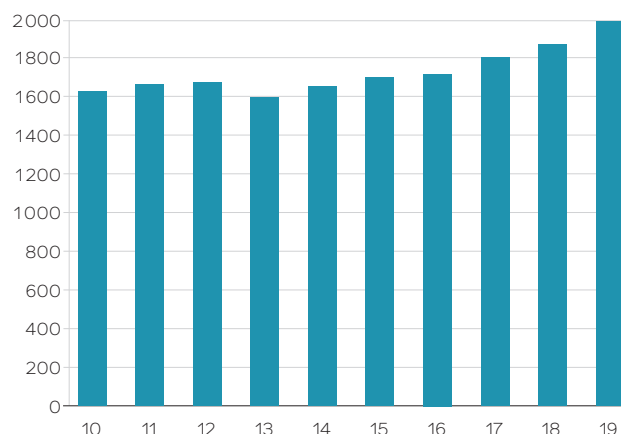
Tutte le informazioni relative alla struttura organizzativa e agli organi di Profond, nonché le informazioni dettagliate sulla Direzione e sul Consiglio di fondazione, sono disponibili sul sito web di Profond: www.profond.ch/organizzazione

Sul nostro sito è disponibile anche il trasparente conto per settori di Profond. www.profond.ch/settori

Totale destinatari in migliaia



Le aziende affiliate in cifre



Profond in sintesi

Grado di copertura

111,4%

Indicatore che esprime, con un valore percentuale calcolato a una determinata data di riferimento, la capacità di una cassa pensioni di coprire i propri impegni mediante i suoi valori patrimoniali.

Aliquota di conversione

6,6%

L'aliquota di conversione serve a calcolare l'ammontare della rendita di vecchiaia annua. Per esempio: aliquota di conversione 6,6%, avere di vecchiaia = CHF 100 000 → rendita annua del $6,6\% \times \text{CHF } 100\,000 = \text{CHF } 6600$.

Patrimonio amministrato

CHF 9,1 Mrd

Somma degli averi di vecchiaia di tutte le persone assicurate.

Remunerazione

3,5%

Interessi sull'avere di vecchiaia. La remunerazione dipende tra le altre cose dal rendimento ottenuto e può variare ogni anno. È stabilita dal Consiglio di fondazione.

Spese d'amministrazione per persona assicurata

CHF 331

Vi rientrano in particolare le spese generali per l'amministrazione così come per l'assistenza a clienti, assicurati e partner di distribuzione.

Rendimento

13,5%

Indicatore che esprime il rapporto tra i ricavi totali (interessi, dividendi, utili di corso ecc.) e il patrimonio.

Riconoscimenti

3

Due premi nella classifica delle casse pensioni di SonntagsZeitung 2019: per la migliore remunerazione su 10 anni (2009–2018) e per il miglior rendimento dell'investimento su 10 anni (2009–2018).

Marchio di qualità «We Pay Fair» dell'Università di San Gallo.

Tasso di interesse tecnico

2,5%

Il tasso di interesse tecnico è utilizzato per attualizzare le prestazioni future. Più basso è il tasso, maggiore è il capitale previdenziale di cui deve disporre una cassa pensioni.

Tasso di interesse minimo

1,00%

Tasso di interesse minimo da applicare per remunerare l'avere di vecchiaia LPP (in ambito obbligatorio). Il tasso di interesse minimo è stabilito ogni anno dal Consiglio federale.

Spesa complessiva per l'amministrazione del patrimonio

0,33%

Commissioni per l'amministrazione del patrimonio.

Assicurati

52 083

Vi rientrano gli assicurati attivi e i beneficiari di rendite.

Impegno per gli interessi dei collaboratori

Acer, azienda di successo nel campo ICT, è conosciuta in tutto il mondo per prodotti come PC, notebook, tablet, monitor, proiettori e gadget. Meno visibile al pubblico è l'impegno di Acer per il benessere e gli interessi dei suoi collaboratori, una base fondamentale per la collaborazione con Profond.



Quando Jean-Luc Bayel fa jogging nel bosco, si sente nel suo ambiente ideale. È così che si rilassa e stacca la spina. E lo fa in buona compagnia: ad accompagnarlo ci sono infatti sua moglie e la sua cagnetta. Insieme si godono l'aria fresca e la natura, prendendosi così anche cura della loro salute. Il tema della salute è importante per Jean-Luc Bayel, non solo nella vita privata. In qualità di vicepresidente del reparto Risorse umane di Acer, è attento anche al benessere dei collaboratori. «Le condizioni di lavoro e la salute dei nostri collaboratori sono aspetti a cui soprattutto le nuove generazioni attribuiscono sempre più importanza. Di conseguenza, come azienda dobbiamo ripensare e trasformare le nostre modalità di lavoro convenzionali.»

I collaboratori si impegnano anche per l'ambiente

«I nostri collaboratori apprezzano l'opportunità di lavorare in modalità mobile e accolgono con favore le misure da noi adottate per migliorare il bilancio di CO₂, ad esempio riducendo il consumo di plastica. In Acer ci adoperiamo per perseguire i temi che i nostri collaboratori considerano importanti. Tra questi vi è anche l'attenzione per il nostro pianeta. Abbiamo quindi creato il cosiddetto Project Humanity, un'iniziativa globale incentrata sull'ambiente e sull'umanità.»

Nell'ambito di questo progetto, Acer offre ai suoi collaboratori una piattaforma per sensibilizzare le persone, sia internamente che all'esterno, su temi importanti come la tutela dell'ambiente. Ad esempio, l'anno scorso, con il sostegno di Acer Europe e in collaborazione con l'organizzazione One Tree Planted, sono stati

Chi è Jean-Luc Bayel

Jean-Luc Bayel è sposato e ha quattro figli adulti. Ama trascorrere i fine settimana con la sua famiglia a Parigi.





La missione di Acer è rompere le barriere tra persone e tecnologia.

piantati oltre 1800 alberi in Ghana. Un'altra iniziativa locale è stata l'organizzazione di un incontro di oltre 200 collaboratori di Acer con le rispettive famiglie sulla costa di Keelung a Taiwan dove, tutti insieme, hanno raccolto oltre 100 chili di rifiuti sulla spiaggia. Tutte queste numerose azioni sono realizzate su base volontaria, a dimostrazione di quanto questi progetti stiano a cuore ai collaboratori. E ciò che è importante per i collaboratori trova anche il sostegno di Acer come datore di lavoro.

Collaboratori al centro, anche nella previdenza

«La previdenza per la vecchiaia rappresenta per molti una questione delicata. Sono soprattutto i nostri collaboratori più giovani a preoccuparsi per la loro pensione. Ma con noi si sentono in buone mani, perché Profond è infatti percepita come un istituto di previdenza sicuro.» Per questo Acer si affida a Profond da oltre dieci anni. «Siamo molto soddisfatti della qualità della nostra partnership. La comunicazione di tutti i dettagli e di tutte le informazioni è chiara e puntuale. Lavoriamo a stretto contatto e c'è anche uno scambio personale. È bello aver trovato in Profond un partner affidabile per la previdenza.»

Acer si adopera per rispettare gli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite facendo leva sulle sue competenze fondamentali in materia di tecnologia, prodotti e servizi per rispondere alle esigenze della società e dell'ambiente.



Su Acer

Fondata nel 1976, oggi Acer è una delle aziende ICT leader al mondo, con una presenza in oltre 160 paesi. Guardando al futuro, Acer è focalizzata sullo sviluppo tecnologico di un mondo in cui hardware, software e servizi si fonderanno l'uno con l'altro per offrire nuove possibilità ai consumatori e alle imprese. Dalle tecnologie orientate ai servizi, all'Internet delle Cose, al gaming, alla realtà virtuale, i 7000 dipendenti Acer si dedicano alla ricerca, alla progettazione, al marketing, alla vendita e al supporto di prodotti e soluzioni in grado di eliminare le barriere tra le persone e la tecnologia. Per ulteriori informazioni si prega di visitare www.acer.it.

Acer in Svizzera

Nei suoi uffici di Bioggio e Dietikon, Acer impiega in Svizzera oltre 200 persone. L'ufficio di Dietikon è responsabile della vendita e del marketing di tutti i prodotti sul territorio nazionale svizzero, dove collabora con canali locali, distributori al dettaglio e partner eTail. L'ufficio di Bioggio (Ticino) raggruppa tutte le principali funzioni di gestione sotto un unico hub per la regione EMEA: risorse umane, marketing, marketing di prodotto, finanza, servizi giuridici, logistica e IT. La nostra Cultura internazionale, che si nutre delle diverse nazionalità, si riflette nel modo in cui amministriamo le macroaree, gestiamo le funzioni aziendali e supportiamo il business a livello globale.

Avanti con curiosità e determinazione

C'è sempre qualcosa di nuovo da scoprire, sia in campo professionale che nella vita privata: Monika Schraner, ambiziosa ciclista amatoriale e membro impegnato del team «Digital Transformation» di Profond, nella vita apprezza la libertà e la flessibilità.

Monika Schraner non ha certo modo di annoiarsi! Nel tempo libero le piace dedicarsi a tantissimi hobby e attività diversi. «Ma è il ciclismo che mi accompagna fin dall'infanzia», afferma mentre le si illuminano gli occhi. «Quando vado in bicicletta riesco veramente a staccare la spina e a godermi la tranquillità.» Questo equilibrio le consente anche di concentrarsi sul lavoro con energia e passione. Monika è una persona molto aperta e curiosa, che si fa coinvolgere con entusiasmo in nuove iniziative e progetti interessanti.

Ha iniziato a lavorare in Profond circa tre anni fa, come collaboratrice nell'assistenza previdenziale. Il suo compito è fornire assistenza agli assicurati attivi e comprende l'esecuzione di tutte le operazioni, ad esempio le entrate e le uscite e i prelievi anticipati dalla cassa pensioni, le consulenze telefoniche sulla proprietà di abitazioni e le risposte alle richieste dei datori di

lavoro. Con lei, sia gli assicurati che i datori di lavoro sono in buone mani: Monika vanta infatti oltre vent'anni di esperienza nel settore e il contatto con i clienti è per lei motivo di grande soddisfazione.

Quando nell'autunno 2018 ha avuto l'opportunità di lavorare per un periodo al 100% nel team «Trasformazione digitale» di Profond, ha accettato immediatamente. «Sono un tipo intraprendente, faccio volentieri esperienze nuove e mi piace essere coinvolta attivamente. Perciò non ho dovuto pensarci due volte!» Monika ha fatto parte del team che ha implementato con successo il nuovo sistema di amministrazione per l'assistenza alla clientela di Profond. Con le sue idee ha contribuito al progetto dall'inizio alla fine. «Abbiamo definito l'aspetto del sistema e le sue funzioni, lo abbiamo testato in maniera approfondita, ne abbiamo analizzato i punti deboli e individuato soluzioni. L'ho



trovato davvero entusiasmante. In questo progetto mi è stata data molta libertà. Certo, avevo anche delle direttive a cui attenermi, ma ho avuto ampio spazio per partecipare e decidere attivamente. Profond è un datore di lavoro molto all'avanguardia. Se si mostra curiosità per un'attività che esula dal proprio campo di lavoro, in Profond non mancano di certo le opportunità per crescere e coltivare questo interesse.»

Ma come nei percorsi in bici più impegnativi occorre a volte fare i conti con vento contrario, salite impervie e carichi pesanti, così nel percorso del suo progetto Monika ha dovuto aggrapparsi a tutta la sua grinta. Non sono mancate alcune notti insonni, ma grazie alla sua passione e al suo entusiasmo, Monika ha mantenuto la necessaria motivazione, dando un contributo significativo al successo del progetto.



Chi è Monika Schraner

Monika Schraner è una collaboratrice del team assistenza previdenziale che dall'autunno 2018 lavora all'implementazione del nuovo sistema di amministrazione.

Oltre alla passione per la bicicletta che condivide con il suo compagno, nel tempo libero si dedica alla palestra, alla lettura e alla cucina.

Conto annuale al 31 dicembre 2019

Bilancio

	Allegato cifra	31.12.2019 CHF	31.12.2018 CHF
Attivi			
Investimenti patrimoniali	6.4	9 108 865 305	7 542 726 390
Altre voci patrimoniali			
Crediti nei confronti dei datori di lavoro		23 575 804	25 941 408
Altri crediti		24 745 339	19 205 196
Totale altre voci patrimoniali	7.2	48 321 143	45 146 604
Delimitazioni attive		337 504	382 464
Totale attivi		9 157 523 952	7 588 255 458
Passivi			
Debiti			
Prestazioni di libero passaggio e rendite		187 159 021	287 151 026
Altri debiti		9 786 915	8 228 710
Totale debiti	7.3	196 945 936	295 379 736
Delimitazioni passive		444 001	640 041
Riserva dei contributi del datore di lavoro casse di previdenza	6.7.4	72 412 216	64 272 851
Accantonamenti non tecnici	7.4	2 940 250	3 421 250
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi			
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	4 836 889 521	4 113 320 868
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	5.5	2 794 006 645	2 619 128 892
Accantonamenti tecnico-assicurativi	5.6	311 958 247	248 751 328
Capitale libero separato casse di previdenza	5.10	35 451 593	38 244 914
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		7 978 306 006	7 019 446 002
Riserva di fluttuazione	6.3	906 475 543	205 095 578
Totale passivi		9 157 523 952	7 588 255 458

Conto d'esercizio

	Allegato	2019	2018
	cifra	CHF	CHF
Contributi salariati	7.1	171 161 584	148 963 250
Contributi datore di lavoro	7.1	232 473 630	205 723 648
Prelevamento dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.7.4	- 8 746 598	- 8 453 226
Finanziamento attraverso sussidi del Fondo di garanzia LPP		- 2 129 455	- 1 839 829
Versamenti unici e somme di riscatto		58 408 038	53 534 113
Apporti/versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.7.4	16 992 498	9 873 194
Sussidi del Fondo di garanzia		2 129 455	1 839 829
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti		470 289 152	409 640 979
Prestazioni di libero passaggio apportate	5.3	468 586 490	386 835 092
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio	5.3	6 819 005	5 562 760
Versamenti in caso di assunzione di gruppi di assicurati	7.7	547 744 282	388 588 462
Prestazioni d'entrata		1 023 149 777	780 986 314
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata		1 493 438 929	1 190 627 293
Prestazioni di vecchiaia		- 161 310 783	- 150 040 919
Prestazioni per i superstiti		- 26 724 844	- 25 673 109
Prestazioni d'invalidità		- 17 484 105	- 17 206 575
Prestazioni di divorzio		- 133 477	- 101 553
Prestazioni in capitale per pensionamento		- 90 402 403	- 70 427 097
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		- 11 385 344	- 3 974 036
Utilizzo del capitale libero e della riserva dei contributi del datore di lavoro		- 9 101 223	- 5 193 112
Prestazioni regolamentari		- 316 542 179	- 272 616 401
Prestazioni extra regolamentari		0	- 899 083
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	5.3	- 503 910 546	- 434 372 292
Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive	7.8	- 22 877 471	- 32 197 295
Prelievi anticipati PPA/divorzio	5.3	- 17 001 774	- 16 543 015
Prestazioni d'uscita		- 543 789 791	- 483 112 602
Costi per prestazioni e anticipi		- 860 331 970	- 756 628 086
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi		- 567 775 988	- 306 935 428
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari rendite		- 174 877 753	- 257 341 424
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di accantonamenti tecnico-assicurativi		- 63 206 919	- 59 616 732
Interessi a favore del capitale di risparmio		- 155 337 203	- 59 341 093
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di riserve dei contributi		- 8 139 365	- 700 085
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di capitale libero casse di previdenza		2 793 320	722 945
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi		- 966 543 908	- 683 211 817

	Allegato cifra	2019 CHF	2018 CHF
Prestazioni assicurative		3 312 101	1 932 747
Ricavi per prestazioni assicurative		3 312 101	1 932 747
Premi assicurativi		- 110 523	- 148 804
Contributi al Fondo di Garanzia		- 2 395 803	- 1 785 698
Costi assicurativi		- 2 506 326	- 1 934 502
Risultato netto parte assicurativa		- 332 631 175	- 249 214 365
Ricavo da investimenti di capitale		1 083 172 926	- 297 318 698
Spese di amministrazione del patrimonio		- 29 178 685	- 26 926 762
Risultato netto investimento patrimoniale	6.7	1 053 994 241	- 324 245 460
Altri ricavi	7.9	312 153	682 894
Amministrazione generale		- 12 556 536	- 10 512 286
Marketing e pubblicità		- 2 813 629	- 3 219 438
Attività di brokeraggio e intermediazione		- 4 712 716	- 4 281 164
Ufficio di controllo e perito in materia di previdenza professionale		- 140 166	- 129 658
Autorità di vigilanza		- 72 207	- 89 487
Spese di amministrazione	7.6	- 20 295 254	- 18 232 033
Eccedenza dei ricavi (+)/costi (-) prima della costituzione/scioglimento della riserva di fluttuazione		701 379 965	- 591 008 964
Scioglimento (+)/Costituzione (-) riserva di fluttuazione	6.3	- 701 379 965	591 008 964
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		0	0

Allegato

1. Basi e organizzazione

1.1 Forma legale e scopo

Profond Istituto di previdenza è una fondazione ai sensi degli artt. 80 e segg. CC, 331 CO e 48 cpv. 2 LPP. La Fondazione ha come obiettivo la gestione della previdenza professionale nell'ambito della LPP e, inoltre, si propone di ovviare alle conseguenze economiche della vecchiaia, del decesso e dell'invalidità e ai casi di grave indigenza causati da malattia, infortunio o disoccupazione.

1.2 Registrazione LPP e fondo di Garanzia

La Fondazione è iscritta nel registro per la previdenza professionale del Cantone di Zurigo con il numero ZH 1227 ed è affiliata al Fondo di Garanzia.

1.3 Informazioni sull'atto di fondazione e sui regolamenti

Atto costitutivo della Fondazione	del 24.08.2017
Regolamento organizzativo	del 01.12.2018
Regolamento di previdenza	del 01.01.2019
Regolamento per la liquidazione parziale	del 31.12.2019
Regolamento di investimento	del 01.11.2018
Regolamento sulla costituzione di riserve	del 31.12.2018

1.4 Organo supremo, direzione e diritti di firma

Rappresentanti dei datori di lavoro nel Consiglio di fondazione

	Funzione	Mandato
Mrose Beda	Membro	dal 2017 al 2020
Murer-Chevalier Werner	Vicepresidente	dal 2015 al 2020
Schelling Stephan (dal 01.10.2019)	Membro	dal 2019 al 2020
Staub-Bisang Mirjam (fino al 30.06.2019)	Presidente	dal 2015 al 2019
Theilacker Willy	Vicepresidente	dal 1992 al 2020

Rappresentanti dei dipendenti nel Consiglio di fondazione

	Funzione	Mandato
Bodmer Peter E. (Presidente dal 01.07.2019)	Presidente	dal 2017 al 2020
Goetschmann Frédéric E.	Membro	dal 2016 al 2020
Mazouer Denis	Membro	dal 2016 al 2020
Platz Aldo	Membro	dal 2008 al 2020

Direzione

	Funzione
Borrmann Gerold	Responsabile Finanze e Amministrazione
Häberli Andreas	Responsabile Investimenti
Schlaefli Laurent	Direttore
Schmidt Svenja (dal 01.01.2019)	Responsabile Previdenza, Vicedirettrice

Tutti i componenti del Consiglio di fondazione e i membri della Direzione hanno potere di firma congiunta a due.

Comitato Investimenti

Bodmer Peter E.
Gysin Franz
Häberli Andreas
Schelling Stephan (dal 01.10.2019)

Funzione

Membro
Membro
Presidente
Membro

Comitato Investimenti alternativi

Bodmer Peter E.
Gysin Franz

Funzione

Presidente
Membro

Il Comitato Investimenti alternativi è stato sciolto nel dicembre 2019.

Comitato di direzione

Bodmer Peter E. (dal 01.07.2019)
Murer-Chevalier Werner
Schlaefli Laurent
Staub-Bisang Mirjam (fino al 30.06.2019)
Theilacker Willy

Funzione

Membro
Membro
Presidente
Membro
Membro

Comitato dei rischi

Häberli Andreas
Mazouer Denis
Mrose Beda
Platz Aldo
Schlaefli Laurent

Funzione

Membro
Membro
Membro
Presidente
Membro

Profond dispone di un sistema di controllo interno (SCI) e di una gestione dei rischi commisurati alla dimensione e alla complessità dell'istituto di previdenza.

Comitato di retribuzione

Bodmer Peter E. (dal 01.07.2019)
Murer-Chevalier Werner
Staub-Bisang Mirjam (fino al 30.06.2019)
Theilacker Willy

Funzione

Membro
Presidente
Membro
Membro

**1.5 Periti, ufficio di controllo,
consulenti, autorità di
vigilanza**

Perito in materia di previdenza professionale

Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG
Perito in casse pensioni Ernst Sutter
Dornacherstrasse 230
4018 Basel

Ufficio di controllo

KPMG AG
Räffelstrasse 28
8036 Zürich

Autorità di vigilanza

Autorità di vigilanza sulle fondazioni e gli istituti di previdenza LPP
del Canton Zurigo (BVS)

	2019	2018
1.6 Datori di lavoro affiliati		
Effettivo al 01.01	1867	1802
Entrate	250	184
Uscite	- 118	- 119
Effettivo al 31.12	1999	1867

La voce uscite pari a 118 datori di lavoro affiliati comprende le uscite tecniche, le chiusure di aziende, le fusioni e le disdette.

1.7 Società correlate

Partecipazioni maggioritarie direttamente detenute:

Agro Energie Schwyz AG
B+B Holding AG
Profond Fondazione di investimento
Profond Finanzgesellschaft AG
Tekag Holding AG

2. Membri attivi e beneficiari di rendite

	2019	2018
2.1 Membri attivi		
Effettivo al 01.01	36750	32812
Entrate	17819	13513
Pensionamenti, decessi, invalidità	- 702	- 670
Uscite	- 11311	- 8905
Effettivo al 31.12	42556	36750

2.2 Beneficiari di rendite

	2019	2018
Effettivo al 01.01	9 135	8 637
Entrate dall'effettivo degli attivi	749	747
Rilevamento effettivi di rendite	200	246
Uscite	- 492	- 495
Totale numero rendite al 31.12	9 592	9 135

Ripartizione per tipo di rendita

	2019	2018
Prestazioni di vecchiaia	6 312	5 996
Rendite per coniugi	1 647	1 637
Rendite ponte	43	46
Prestazioni d'invalidità	953	925
Rendite per figli	560	523
Prestazioni di divorzio	12	8
Totale numero rendite al 31.12	9 527	9 135

	2019	2018
Totale numero rendite al 31.12	9 527	9 135
Beneficiari di rendite con più tipi di rendite*	0	- 64
Totale numero beneficiari di rendite al 31.12	9 527	9 071

* Dal 2019, nella tabella qui sopra sono indicati solo i beneficiari di rendite. Negli anni precedenti veniva indicato il numero di rendite.

3. Modi di concretizzazione dello scopo

3.1 Spiegazione del piano di previdenza

Profond Istituto di previdenza è una cassa pensioni mantello gestita secondo il primato dei contributi. Le prestazioni della Fondazione sono descritte in dettaglio nel Regolamento di previdenza (in vigore dal 1° gennaio 2019) e sono stabilite nel piano di previdenza di ogni affiliazione.

Le prestazioni sono composte dalle prestazioni di libero passaggio apportate, dai versamenti, dagli accrediti di risparmio e degli interessi, al netto di eventuali prelievi anticipati per la proprietà d'abitazioni o versamenti nell'ambito del divorzio. Per il pensionamento gli assicurati possono scegliere di percepire il proprio capitale di previdenza sotto forma di prestazione di vecchiaia vitalizia (aliquota di conversione 2019 per gli uomini all'età di 65 anni 6,6% e per le donne all'età di 64 anni 6,4%) oppure parzialmente o interamente sotto forma di capitale.

3.2 Finanziamento, metodo di finanziamento

Le modalità di finanziamento sono disciplinate nel Regolamento di previdenza.

La composizione e l'entità dei contributi per i rischi decesso e invalidità, le spese d'amministrazione e gli accrediti di vecchiaia sono disciplinati nei piani di previdenza delle aziende affiliate.

A copertura delle spese d'amministrazione sono riscossi contributi sulla base di un valore medio. Le spese di rischio variano a seconda della cassa di previdenza in base ai sinistri attesi. La previdenza per la vecchiaia viene finanziata per mezzo di contributi pari agli accrediti di vecchiaia.

Per il resto, il Regolamento di previdenza disciplina le modalità di riscatto e finanziamento successivo di anni di contribuzione, di riscatto di aumenti salariali e di prefinanziamento di prestazioni ponte.

4. Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità

4.1 Conferma della presentazione del rendiconto secondo la Swiss GAAP FER 26

Il bilancio, il conto d'esercizio e l'allegato al conto annuale sono conformi alle raccomandazioni in materia di presentazione dei conti secondo lo standard Swiss GAAP FER 26.

4.2 Principi contabili e di valutazione applicati

La contabilità, la redazione del bilancio e la valutazione sono eseguite secondo le disposizioni del Codice delle obbligazioni e della LPP. Il conto annuale, costituito dal bilancio, dal conto d'esercizio e dall'allegato, espone la situazione finanziaria effettiva ai sensi della legislazione sulla previdenza professionale. Nel conto annuale gli attivi vengono valutati secondo queste modalità:

Posizioni di bilancio

Liquidità, depositi vincolati, crediti

Obbligazioni e azioni
Immobili indiretto e fondazioni di investimento
Immobili diretto
Società immobiliari

Investimenti alternativi (indiretto)
Investimenti alternativi (diretto)
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi

Metodo di valutazione

valore nominale (al netto delle necessarie rettifiche di valore)

valore di mercato
net asset value/
quotazione di borsa
discounted cash-flow (DCF)
valore di rendimento, valore netto della società

valore di mercato/net asset value
valore attuale da allegare (fair value)
perizia del perito in casse pensioni

Gli attivi in valuta estera sono convertiti al corso valido alla data di chiusura del bilancio, le transazioni al corso del giorno.

4.3 Modifiche di principi di valutazione, contabili e di rendiconto

Nell'esercizio in esame non sono state apportate modifiche.

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

5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

I rischi decesso e invalidità sono coperti interamente dalla Fondazione.

Una società affiliata ha sottoscritto un contratto di riassicurazione separato senza riscatto (pura assicurazione di rischio). Tale contratto è stato disdetto al 31 dicembre 2019. In aggiunta sussiste un contratto di assicurazione per i versamenti delle rendite.

5.2 Spiegazione degli attivi e passivi da contratti assicurativi

Sono presenti importi di riscatto per CHF 29 618 994,44 risultanti da un contratto di assicurazione. Le rendite sono versate dalla società di assicurazione a Profond e quindi accreditati ai beneficiari di rendite.

5.3 Evoluzione e remunerazione degli averi di risparmio con il sistema del primato dei contributi

Evoluzione e remunerazione dell'avere di risparmio	2019	2018
	CHF	CHF
Capitale di risparmio a inizio anno	4 113 320 868	3 745 849 688
Importi positivi		
Contributi di risparmio dei dipendenti	149 769 210	129 257 773
Contributi di risparmio dei dipendenti (esonero dal pagamento dei contributi)	3 916 581	3 627 652
Contributi di risparmio dei datori di lavoro	197 324 747	173 142 819
Contributi di risparmio dei datori di lavoro (esonero dal pagamento dei contributi)	4 580 436	4 235 711
Prestazioni di libero passaggio apportate	468 586 490	386 835 092
Prestazioni di libero passaggio apportate per nuove affiliazioni	499 049 906	311 323 276
Versamenti unici e somme di riscatto	54 480 796	50 160 691
Versamenti per scioglimento di fondi liberi	3 927 242	3 373 422
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzio	6 819 005	5 562 760
Interessi sul capitale di risparmio	155 782 303	60 498 494
Altri accrediti*	6 547 116	1 481 581
Importi negativi		
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	- 503 910 546	- 434 372 292
Prestazioni di libero passaggio in caso di risoluzione contrattuale	- 22 561 468	- 29 928 292
Prelievi anticipati PPA/divorzio	- 17 001 774	- 16 543 015
Versamenti di capitale al pensionamento/in caso di decesso	- 100 166 118	- 73 460 773
Trasferimento al capitale di previdenza beneficiari di rendite	- 180 493 951	- 206 678 936
Trasferimento averi di vecchiaia dei beneficiari di rendite al capitale di previdenza beneficiari di rendite (invalidità e decesso)	- 3 081 322	- 1 044 783
Capitale di risparmio a fine anno	4 836 889 521	4 113 320 868

* Questa posizione si riferisce a mutazioni e correzioni retroattive.

A seguito di delimitazioni e accrediti di interessi risultanti dal rilevamento di nuove affiliazioni, per le posizioni interessi sul capitale di risparmio e versamenti di capitale al pensionamento/in caso di decesso si registrano differenze rispetto al conto d'esercizio.

Il Consiglio di fondazione ha stabilito un tasso di interesse del 2,5% (anno precedente: 0,5%) per l'anno 2019. L'avere di vecchiaia dei membri attivi è stato remunerato complessivamente al 3,5% (anno precedente: 1,5%).

	2019	2018
	CHF	CHF
5.4 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP		
Averi di vecchiaia secondo la LPP (conto testimone)	2 553 869 335	2 224 361 979
Interesse LPP	1,00%	1,00%

	2019	2018
	CHF	CHF
5.5 Evoluzione del capitale di copertura dei beneficiari di rendite		
Saldo del capitale di previdenza a inizio anno	2 619 128 892	2 361 787 468
Rilevamento di nuovi beneficiari dall'effettivo degli attivi	180 493 951	206 678 936
Rilevamento effettivi di rendite	41 770 733	73 527 378
Trasferimento capitale di previdenza a nuovo istituto di previdenza	- 307 724	- 1 562 731
Trasferimento averi di vecchiaia dei beneficiari di rendite al capitale di previdenza beneficiari di rendite (invalidità e decesso)	3 081 322	1 044 783
Pagamenti di rendite	- 205 653 209	- 193 022 156
Nuovo adeguamento delle basi tecniche	59 887 599	55 099 306
Adeguamento per nuovo calcolo dei capitali di previdenza	95 605 081	115 575 908
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite	2 794 006 645	2 619 128 892

Il Consiglio di fondazione verifica annualmente le condizioni per la concessione di un'indennità di rincaro. A seguito dell'indisponibilità di fondi liberi e del perdurare di un contesto caratterizzato da un'inflazione ai minimi storici, il Consiglio di fondazione ha deciso di non concedere alcuna indennità di rincaro per le rendite al 1° gennaio 2020.

	2019	2018
	CHF	CHF
5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi		
Riserva aliquota di conversione attivi	195 322 966	162 554 141
Riserva di fluttuazione dei rischi invalidità e decesso	49 504 915	35 636 962
Accantonamento per aumento dell'aspettativa di vita	65 829 449	49 259 308
Accantonamenti separati casse di previdenza	1 300 917	1 300 917
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi	311 958 247	248 751 328

Riguardo alle singole posizioni di accantonamento occorre osservare quanto segue:

- Riserva aliquota di conversione attivi: le perdite da pensionamento sono calcolate con il cosiddetto metodo di liquidazione che tiene conto di tutti i membri attivi a partire dall'età di 58 anni. Gli averi di vecchiaia disponibili vengono convertiti in base al regolamento in prestazioni di vecchiaia immediate e viene così accertata la perdita di conversione corrispondente. Nel calcolo viene considerato il prelievo effettivo del capitale che si aggira attorno al 30%.
- Riserva di fluttuazione dei rischi di invalidità e decesso: la riserva è stata ricalcolata sulla base dell'attuale effettivo di assicurati attivi al 31 dicembre 2019 con un livello di confidenza del 99%.
- Aumento dell'aspettativa di vita: la riserva matematica delle rendite correnti viene aumentata dal 2015 dello 0,5% annuo; al 31 dicembre 2019 risulta dunque un aumento complessivo del 2,5%.
- Accantonamenti separati: questi accantonamenti sono costituiti sulla base delle convenzioni stipulate con le singole casse di previdenza (es. per sinistri in sospeso/pendenti).

5.7 Risultato dell'ultima perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale è stata redatta il 31 dicembre 2019 e riporta la seguente valutazione:

	2019	2018
	CHF	CHF
Capitale di previdenza necessario	7 942 854 413	6 981 201 088
Patrimonio di previdenza disponibile	8 849 329 956	7 186 296 666
Il grado di copertura ammontava a	111,4%	102,9%

Estratto dal rapporto del perito in assicurazioni di pensione sul conto annuale 2019:

«Riassumendo, concludiamo confermando che la fondazione è in grado di adempiere i propri impegni tecnico-assicurativi previsti dal regolamento. Non presenta disavanzi finanziari ed è dotata di riserve e accantonamenti tecnico-assicurativi sufficienti.»

5.8 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

I calcoli attuariali si fondano sulle basi indicate di seguito:

- Tasso di interesse tecnico: 2,5% (anno precedente 2,75%)
- Basi tecniche: LPP 2015 con tavole periodiche 2012
- Accantonamento per aumento dell'aspettativa di vita e fluttuazioni dei rischi

L'importo mirato della riserva di fluttuazione del valore è calcolato in base al metodo economico-finanziario secondo il Regolamento di investimento.

5.9 Modifiche delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Il tasso di interesse tecnico è stato ridotto nel 2019 dal 2,75% al 2,50% (2018 dal 3,0% al 2,75%). A seguito di questa modifica si è reso necessario aumentare ulteriormente il capitale di previdenza dei beneficiari di rendite di CHF 59 887 599 (anno precedente CHF 55 099 306) e gli accantonamenti tecnici di CHF 47 009 225 (anno precedente CHF 38 310 331).

5.10 Capitale libero separato casse di previdenza

	2019	2018
	CHF	CHF
Capitale libero a inizio anno	38 244 914	38 967 859
Versamenti a seguito di nuove affiliazioni	5 948 992	3 604 953
Conversione delle riserve dei contribuiti del datore di lavoro in capitale libero	273 126	880 429
Utilizzo	- 5 173 981	- 1 819 690
Versamenti nel capitale di previdenza membri attivi	- 3 927 242	- 3 373 422
Scioglimento per uscita collettiva	0	- 109 103
Remunerazione	85 784	93 888
Capitale libero a fine anno	35 451 593	38 244 914

Complessivamente al 31 dicembre 2019 risultano gestiti conti con capitale libero per 400 casse di previdenza (anno precedente: 365). Nell'anno in esame, il capitale libero è stato remunerato allo 0,25% (anno precedente: 0,25%).

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

	2019	2018
	CHF	CHF
Totale attivi	9 157 523 952	7 588 255 458
Debiti	- 196 945 936	- 295 379 736
Delimitazioni passive	- 444 001	- 640 041
Riserve dei contribuiti del datore di lavoro delle casse di previdenza	- 72 412 216	- 64 272 851
Accantonamenti non tecnici	- 2 940 250	- 3 421 250
Capitale libero separato affiliazioni	- 35 451 593	- 38 244 914
Patrimonio di previdenza disponibile	8 849 329 956	7 186 296 666
Capitale di previdenza membri attivi	4 836 889 521	4 113 320 868
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	2 794 006 645	2 619 128 892
Accantonamenti tecnico-assicurativi	311 958 247	248 751 328
Capitale di previdenza necessario	7 942 854 413	6 981 201 088
Sovracopertura	906 475 543	205 095 578
Grado di copertura	111,4%	102,9%

6. Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

6.1 Organizzazione della gestione del patrimonio, dei consulenti in investimenti, dei gestori patrimoniali e del regolamento d'investimento

Il Consiglio di fondazione delibera sul tipo e sull'attuazione della gestione patrimoniale e monitora le attività di investimento. Esso ha stabilito nel Regolamento di investimento come devono essere organizzati l'amministrazione della sostanza e i rispettivi obiettivi, principi base e competenze. Inoltre, Profond Istituto di previdenza è attualmente investitore unico di Profond Fondazione d'investimento, cui appartengono immobili in Svizzera, Germania e Austria. Il Consiglio di fondazione della fondazione d'investimento è composto da consiglieri di fondazione di Profond Istituto di previdenza. Le decisioni d'investimento sono prese in particolare dal Comitato Investimenti immobiliari che è composto da tre esperti immobiliari esterni e da due membri di Profond Istituto di previdenza.

Banca depositaria

Credit Suisse AG

Amministrazione immobiliare

Apleona Real Estate AG

Amministrazione patrimoniale

Ardian Investment UK Ltd.
ARTICO Partners AG
Credit Suisse AG
Partners Capital LLP
Profond Fondazione di investimento
PK Asset AG
Swiss Life Asset Management SA
UBS SA
VI Vorsorgeinvest AG

Tipo di autorizzazione

FCA (Financial Conduct Authority UK)
FINMA
FINMA
FCA (Financial Conduct Authority UK)
OAK
OAK
FINMA
FINMA
FINMA

6.2 Estensione possibilità di investimento, rapporto annuale (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)

	Limiti per categoria ai sensi dell'art. 55 OPP 2 in % del patrimonio totale	Limiti per categoria ai sensi del regolamento di investimento in % del patrimonio totale	Effettivo attuale in % del patrimonio totale
Azioni	0-50	30-55	52,2
Infrastruttura	0	0-5	1,0
Valute estere senza copertura valutaria	0-30	15-43	30,4

- Azioni, valute estere senza copertura valutaria: data la struttura dei margini di manovra delle categorie di investimento, a seguito di (forti) oscillazioni di mercato le quote di investimento risultanti potrebbero passivamente eccedere i limiti OPP2, senza la necessità di sostenere costi per un rebalancing immediato. Questo incremento delle quote è da considerarsi di natura temporanea e non strategica.
- Infrastruttura: in deroga all'articolo 53 capoverso 4 OPP 2, sono ammessi anche singoli investimenti non diversificati, non collettivi. Le partecipazioni dirette a oggetti infrastrutturali con focus sulle energie rinnovabili in Svizzera sono detenute come portafoglio run-off, non sono effettuati ulteriori acquisti in investimenti diretti.

La Fondazione gestisce il complesso dei suoi investimenti sempre con la stessa accuratezza, indipendentemente che si tratti di strumenti tradizionali o alternativi, come ad es. infrastruttura diretto. Per gli investimenti infrastrutturali sono disponibili piani di attuazione in materia di gestione e vigilanza, inoltre vengono costantemente coinvolti consulenti specializzati esterni. Complessivamente gli investimenti sono sufficientemente diversificati e pertanto gli scopi della previdenza risultano garantiti. L'asset allocation è confermata mediante uno studio ALM.

6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione

L'importo mirato della riserva di fluttuazione di valore è calcolato applicando il cosiddetto metodo economico-finanziario. Con questo metodo, in base alle caratteristiche di rischio e di rendimento delle categorie di investimento presenti nella strategia di investimento, viene determinata la riserva di fluttuazione di valore che garantisce con sufficiente certezza la remunerazione richiesta per gli oneri su un orizzonte temporale di un anno. L'importo mirato per la riserva di fluttuazione di valore è espresso in percentuale del capitale di previdenza (inclusi gli accantonamenti tecnici), mirando a ottenere un livello di confidenza del 97,5% in un anno. L'ammontare di questo importo mirato viene verificato annualmente e adeguato alla situazione corrente, rispettando il principio della coerenza nel metodo di calcolo.

La volatilità della strategia di investimento è del 7,13% (anno precedente: 7,11%), l'importo mirato per la riserva di fluttuazione di valore è del 13,09% (anno precedente: 14,21%) del capitale di previdenza.

	2019	2018
	CHF	CHF
Saldo della riserva di fluttuazione di valore a inizio anno	205 095 578	796 104 542
Scioglimento (-)/Costituzione (+) a carico del conto d'esercizio	701 379 965	- 591 008 964
Riserva di fluttuazione di valore a fine anno	906 475 543	205 095 578
Importo mirato per la riserva di fluttuazione di valore	1 039 719 643	992 028 675
Deficit di riserva nella riserva di fluttuazione di valore	- 133 244 100	- 786 933 097

6.4 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie di investimento

	Patrimoni 2019	Quota effettiva	Strategia	Margine di manovra	Patrimoni 2018	Quota effettiva
	in migliaia di CHF	%	%	%	in migliaia di CHF	%
Liquidità/crediti	660 422	7,2	2	0-10	435 800	5,8
Liquidità	660 422				435 800	
Investimenti in valore nominale	1 001 766	11,0	18		907 404	12,0
Obbligazioni CHF	427 988	4,7	12	3-20	406 626	5,4
Obbligazioni in valuta estera	573 778	6,3	6	2-10	500 778	6,6
Azioni	4 753 259	52,2	49	30-55	3 483 473	46,2
Azioni Svizzera	2 019 170	22,2	20	15-30	1 400 537	18,6
Azioni Estero	2 292 999	25,2	24	15-30	1 712 665	22,7
Azioni EMMA	441 090	4,8	5	0-8	370 271	4,9
Immobili	2 366 321	26,0	28	15-40	2 444 111	32,4
Immobili Svizzera	1 545 556	17,0	19	10-30	1 662 902	22,0
Immobili diretto	1 204 422	13,2			1 343 846	17,8
Immobili indiretto	341 134	3,8			319 056	4,2
Immobili Estero	820 765	9,0	9	5-15	781 209	10,4
Immobili diretto	522 510	5,7			491 296	6,6
Immobili indiretto	298 255	3,3			289 913	3,8
Investimenti alternativi	327 097	3,6	3	0-15	271 938	3,6
Private Equity	7 060	0,1	0	0-3	19 485	0,3
Private Markets	227 774	2,5	1	0-10	67 796	0,9
Infrastruttura	92 263	1,0	2	0-5	169 239	2,2
Altri*	0	0,0	0	0-3	15 418	0,2
Investimenti patrimoniali	9 108 865	100,0			7 542 726	100,0

* Questa posizione si riferisce a obbligazioni con scadenza illimitata, che ai sensi dell'OPP 2 devono essere riportate tra gli investimenti alternativi.

Nel patrimonio complessivo sono presenti valute estere senza copertura dei rischi di cambio per CHF 2,766 miliardi oppure 30,4% (anno precedente: CHF 2,109 miliardi, pari al 28,0%). Sono rispettati i limiti di investimento in conformità agli artt. 54, 54a e 54b OPP 2.

Immobili diretto per tipo di destinazione

	2019	2018
	CHF	CHF
Svizzera		
Residenziale	35,21%	33,07%
Commerciale	24,73%	25,62%
Misto	40,06%	41,31%
Estero		
Commerciale	100,00%	100,00%

Immobili diretto elencati per proprietà

	2019	2018
	CHF	CHF
Svizzera		
Immobili direttamente posseduti	1,29%	1,16%
Immobili posseduti da Profond Fondazione d'investimento	98,71%	98,84%

Immobili direttamente posseduti

	2019	2018
	CHF	CHF
Effettivo al 01.01	15 630 000	16 460 000
Adeguamenti al valore di mercato	- 80 000	- 830 000
Effettivo al 31.12	15 550 000	15 630 000

Per la valutazione (metodo di stima del valore di mercato sulla base del discounted cash-flow) degli immobili ubicati a Brugg (in Hauptstrasse e Annerstrasse) da parte della Wüest Partner AG sono stati applicati tassi di attualizzazione del 3,40% (anno precedente: 3,45%) e 3,40% (anno precedente: 3,57%). Nell'anno 2020 si prevede di trasferire questi immobili a Profond Fondazione di investimento.

Immobili di proprietà di Profond Fondazione d'investimento

	2019	2018
	CHF	CHF
Svizzera		
Gross asset value/somma di bilancio	1 591 541 853	1 693 714 983
Net asset value/capitale proprio	1 188 871 746	1 328 215 614
Esteri		
Gross asset value/somma di bilancio	567 215 601	583 389 783
Net asset value/capitale proprio	522 509 630	491 296 485

Per la valutazione (metodo di stima del valore di mercato sulla base del discounted cash-flow) degli immobili da parte della Wüest Partner AG sono stati applicati tassi di attualizzazione medi del 3,20% (anno precedente: 3,31%) per la Svizzera e del 4,21% (anno precedente: 4,34%) per l'estero. Il WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term) è in media di 5,57 anni (anno precedente: 6,17) per la Svizzera e di 9,65 anni (anno precedente: 10,29) per l'estero.

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso

Effetto dell'impegno delle operazioni a termine in valuta	Valori di mercato 2019	Valori di mercato 2018	Importo dell'impegno 2019	Importo dell'impegno 2018
	CHF	CHF	CHF	CHF
CHF	0	0	891915234	759721020
AUD	22583	449101	-9481455	-12378763
EUR	4613545	4415151	-546269990	-566782033
USD	6281292	867268	-326305718	-141769519
GBP	82369	1137337	-9858071	-38783589
SEK	0	7116	0	-7116

Per ridurre i rischi di cambio, le valute estere sono coperte con operazioni a termine in valuta.

6.6 Impegni d'investimento aperti

Alla data di chiusura del bilancio è in essere un impegno di CHF 177885933 (anno precedente CHF 53720730) nell'ambito degli investimenti sui mercati privati e degli investimenti in infrastrutture che sarà reso disponibile a richiesta.

L'aumento rispetto all'anno precedente riguarda i nuovi investimenti nella categoria Private Markets e Infrastruttura.

6.7 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

	2019	2018
	CHF	CHF
Liquidità	- 3 581 836	- 2 605 468
- Utile da interessi	- 2 107 453	- 1 218 884
- Adeguamenti valute estere	- 734 392	- 568 112
- Interessi su prestazioni di libero passaggio	- 739 991	- 818 472
Investimenti in valore nominale	17 751 329	- 9 264 644
- Utile da interessi	11 559 092	7 819 881
- Utile netto da quotazioni	6 192 237	- 17 084 525
Azioni	954 229 192	- 407 497 873
- Dividendi	143 180 145	101 754 355
- Utile netto da quotazioni	811 049 047	- 509 252 228
Immobili	103 572 348	109 935 870
- Distribuzione di dividendi	36 602 987	12 002 954
- Utile da rivalutazione e utile netto da quotazioni	66 969 361	97 932 916
Investimenti alternativi	11 201 893	12 113 417
- Distribuzione di dividendi	8 239 768	7 616 308
- Utile da rivalutazione e utile netto da quotazioni	2 962 125	4 497 109
Spese di amministrazione investimenti patrimoniali	- 29 178 685	- 26 926 762
- Spese di amministrazione	- 2 329 724	- 2 578 146
- Spese di amministrazione del patrimonio	- 7 708 408	- 5 749 465
- Spese di terzi*	746 436	- 1 968 675
- Costi TER	- 19 886 989	- 16 630 476
Risultato netto investimenti patrimoniali	1 053 994 241	- 324 245 460

* Nell'esercizio in esame sono stati computati costi risalenti all'anno 2018 riguardanti la vendita di investimenti alternativi. Tali costi sono stati registrati deliberatamente solo con la vendita definitiva.

Spiegazioni sulle spese di amministrazione del patrimonio

Investimenti patrimoniali	2019	2018
	CHF	CHF
Investimenti patrimoniali trasparenti	8 866 629 401	7 542 726 390
Investimenti patrimoniali non trasparenti	242 235 904	0
Totale investimenti patrimoniali	9 108 865 305	7 542 726 390
Tasso di trasparenza delle spese	97,34%	100,00%

Gli investimenti patrimoniali trasparenti si riferiscono alle seguenti posizioni: Ardian Infrastruktur V CHF 465 209, ASF Peace Co-Invest L.P. CHF 11 052 228, Brookfield Infrastructure Fund CHF 2 827 186, Mellifera CHF 225 087 465, Mercure Holding SCA CHF 2 790 687 e Patrimonium Prepaid Gesundheitsimmobilien CHF 13 129.

Investimenti patrimoniali	2019	2018
	CHF	CHF
Spese di amministrazione del patrimonio registrate direttamente	9 291 696	10 296 286
Totale di tutti gli indici di costo in franchi svizzeri per investimenti collettivi	19 886 989	16 630 476
Spese di amministrazione del patrimonio registrate come da conto d'esercizio	29 178 685	26 926 762
In percentuale degli investimenti patrimoniali con costi trasparenti	0,33%	0,36%

	2019	2018
Performance in base alla gestione patrimoniale	13,5%	- 4,2%

La performance è rilevata tramite il metodo di calcolo «time-weighted rate of return» (TWR – rendimento ponderato per il periodo di riferimento).

6.7.1 Politica in materia di retrocessioni

Le società cui è affidata l'amministrazione del patrimonio si sono impegnate contrattualmente a non riscuotere retrocessioni oppure, qualora le avessero ricevute, a trasmetterle per intero a Profond Istituto di previdenza.

La Fondazione ha altresì chiesto alle istituzioni di dichiarare eventuali retrocessioni riscosse o versate. Da tali dichiarazioni non risultano retrocessioni di qualsivoglia natura versate a persone o terzi correlati.

Nell'anno in esame la Fondazione non ha riscosso alcuna retrocessione.

6.7.2 Disposizioni in materia di lealtà

Profond applica le regole dell'associazione di categoria ASIP (nello specifico la Carta ASIP e le linee guida specialistiche), atte a garantire il rispetto delle disposizioni in materia di lealtà e integrità della LPP. All'inizio del mandato, il Consiglio di fondazione, la Direzione e i collaboratori confermano di volersi attenere a tali disposizioni. I membri del Consiglio di fondazione, dei Comitati e della Direzione attestano inoltre ogni anno di adempiere i requisiti legali e normativi e le prescrizioni in materia di lealtà.

Ai sensi delle disposizioni in materia di lealtà sono state richieste specifiche dichiarazioni di lealtà in linea con il contenuto degli artt. 48f e 48g OPP 2 alle persone e alle istituzioni cui sono affidate l'attività di investimento e la gestione del patrimonio di previdenza. Le dichiarazioni sono state rese integralmente.

6.7.3 Esercizio dei diritti di voto

Profond esercita i propri diritti di voto per le società svizzere quotate in borsa. I voti espressi da Profond sono consultabili sul sito Internet dell'istituto. Per tutti i temi sottoposti a votazione, Profond si adopera per tutelare nel miglior modo possibile gli interessi degli azionisti o dei destinatari. Profond basa le proprie scelte di voto sulle raccomandazioni di Inrate, che sostiene gli investitori istituzionali nella tutela dei diritti degli azionisti mediante ricerche dettagliate in materia di corporate governance e raccomandazioni di voto. Per gli investimenti esteri, il diritto di voto è esercitato attraverso i gestori di portafoglio.

6.7.4 Spiegazioni delle riserve dei contributi del datore di lavoro

	2019	2018
	CHF	CHF
Riserve dei contributi del datore di lavoro singole casse di previdenza senza rinuncia all'utilizzazione, stato 01.01	64 272 851	63 572 766
Apporti	16 992 498	9 873 194
Utilizzo per finanziare i contributi	- 8 746 598	- 8 453 226
Scioglimento per uscita collettiva	- 8 279	0
Remunerazione	174 870	160 546
Conversione delle riserve dei contributi del datore di lavoro in capitale libero	- 273 126	- 880 429
Totale riserve dei contributi del datore di lavoro senza rinuncia all'utilizzazione	72 412 216	64 272 851

Non sussistono riserve dei contributi del datore di lavoro con rinuncia all'utilizzazione. Le riserve dei contributi del datore di lavoro sono state remunerate nel 2019 allo 0,25% (anno precedente: 0,25%).

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

7.1 Ripartizione dei contributi delle casse di previdenza

	2019	2018
	CHF	CHF
Contributi di risparmio dei dipendenti	149 769 210	129 254 773
Contributi di rischio dei dipendenti	17 147 391	16 076 994
Contributi alle spese di amministrazione dei dipendenti	4 244 983	3 631 483
Totale contributi dei dipendenti	171 161 584	148 963 250
Contributi di risparmio dei datori di lavoro	197 324 747	173 142 819
Contributi di rischio dei datori di lavoro	27 400 981	25 771 436
Contributi alle spese di amministrazione dei datori di lavoro	6 687 275	5 823 909
Contributi di base	1 021 158	937 699
Contributi per spese straordinarie	39 469	47 785
Totale contributi dei datori di lavoro	232 473 630	205 723 648

7.2 Altre voci patrimoniali

	2019	2018
	CHF	CHF
Crediti nei confronti dei datori di lavoro	23 575 804	25 941 408
Mezzi liquidi dall'operatività	7 144	5 421
Crediti nei confronti delle casse di previdenza	3 141 619	3 486 602
Imposta preventiva	18 891 694	14 070 616
Altri averi	168 407	255 453
Mobiliario, attrezzatura informatica, ristrutturazioni	2 500 767	1 364 485
Cauzioni di locazione	35 708	22 619
Totale altre voci patrimoniali	48 321 143	45 146 604

7.3 Debiti

	2019	2018
	CHF	CHF
Oneri verso ex assicurati	138 163 576	135 731 518
Oneri verso beneficiari di rendite	9 379 388	8 108 320
Apporti preventivi prestazioni di libero passaggio	4 414 257	6 251 666
Apporti preventivi prestazioni di nuove affiliazioni	28 369 974	128 163 381
Oneri da nuove affiliazioni*	6 831 826	8 896 141
Altri creditori	9 786 915	8 228 710
Totale debiti	196 945 936	295 379 736

* Al 31.12.2019 non è stato possibile concludere definitivamente tutte le nuove affiliazioni dell'anno 2018 e 2019. Si tratta di fondazioni rilevate per le quali i contratti di rilevamento sono tuttora in sospenso e i restanti fondi non sono stati ancora contabilizzati definitivamente.

7.4 Accantonamenti non tecnici

	2019	2018
	CHF	CHF
Accantonamenti imposte sul plusvalore immobiliare latenti dopo cessione a Profond Fondazione di investimento * ¹	2 060 000	2 525 000
Accantonamenti imposte sul plusvalore immobiliare latenti * ²	880 250	896 250
Totale accantonamenti non tecnici	2 940 250	3 421 250

*¹ La modifica è stata contabilizzata direttamente sul conto bancario (pagamento all'ufficio delle contribuzioni).

*² La modifica è stata contabilizzata sul risultato netto degli investimenti patrimoniali.

L'imposta sul plusvalore immobiliare è calcolata in base alla differenza tra il valore di acquisto imponibile e il valore di mercato attuale.

7.5 Investimenti patrimoniali presso il datore di lavoro

Investimenti patrimoniali presso il datore di lavoro	2019	2018
	CHF	CHF
Profond Fondazione di investimento		
Conti correnti	1 036 296	16 386 267
Partecipazione	1 707 295 146	1 815 652 809
Destinazione del patrimonio	100 000	100 000
Totale Profond Fondazione di investimento	1 708 431 442	1 832 139 076

Le operazioni a termine su divise per la copertura in valuta estera non sono indicate negli investimenti patrimoniali presso il datore di lavoro.

Risultato netto investimenti patrimoniali presso il datore di lavoro	2019	2018
	CHF	CHF
Profond Fondazione di investimento		
Adeguamento di valutazione	71 184 063	92 609 796
Costi TER	- 8 606 570	- 8 936 928
Totale Profond Fondazione di investimento	62 577 493	83 672 868

La tabella di cui sopra non tiene conto delle valutazioni in valuta estera.

7.6 Spese di amministrazione

	2019	2018
	CHF	CHF
Spese di amministrazione come da conto economico	20 295 254	18 232 033
Costi per prestazioni assicurative erogate	- 2 650 911	- 1915 497
Altri ricavi (rilevanti per le spese di amministrazione)	- 312 153	- 302 707
Totale spese di amministrazione (rettificato)	17 332 190	16 013 829

Profond Istituto di previdenza è una fondazione completamente autonoma, pertanto tutte le prestazioni assicurative (ad es. per l'invalidità) sono erogate internamente e sono contabilizzate come spese di amministrazione anziché costi assicurativi conformemente allo standard Swiss GAAP FER 26. Conseguentemente questa posizione viene sottratta dalle spese di amministrazione.

Gli altri ricavi comprendono i proventi dei servizi erogati dalla Fondazione e pertanto sono sottratti dalle spese di amministrazione.

7.7 Entrate da effettivi degli assicurati

	2019	2018
	CHF	CHF
Versamenti di prestazioni di libero passaggio	499 049 906	311 323 276
Versamenti di capitale libero e riserve dei contributi del datore di lavoro	5 948 992	3 604 953
Versamenti di capitale di previdenza beneficiari di rendite	41 770 733	73 527 378
Versamenti di accantonamenti tecnici	974 651	132 855
Totale versamenti in caso di assunzione di gruppi di assicurati	547 744 282	388 588 462

7.8 Uscite da effettivi degli assicurati

	2019	2018
	CHF	CHF
Trasferimento di prestazioni di libero passaggio	22 561 468	29 928 292
Trasferimento di capitale libero e riserve dei contributi del datore di lavoro	8 279	109 103
Trasferimento di capitale di previdenza beneficiari di rendite	307 724	1 562 731
Trasferimento di accantonamenti tecnici	0	24 855
Trasferimento di riserve di fluttuazione di valore	0	572 314
Totale trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive	22 877 471	32 197 295

7.9 Altri ricavi

	2019	2018
	CHF	CHF
Altri ricavi	38 416	22 839
Provvigione imposta alla fonte	35 837	30 068
Tasse PPA	76 400	76 800
Servizi a terzi	161 500	173 000
Ricavo dallo scioglimento di mezzi liberi senza aventi diritto	0	380 187
Totale utilizzo del capitale libero e delle riserve dei contributi del datore di lavoro	312 153	682 894

8. Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

L'autorità di vigilanza ha richiesto una descrizione più dettagliata degli investimenti immobiliari, che è stata inserita nel capitolo 6.4. Inoltre Profond dialoga con l'autorità di vigilanza in merito al trattamento delle fondazioni d'investimento con investitore unico.

9. Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

9.1 Liquidazioni parziali

Le liquidazioni parziali vengono evase regolarmente secondo quanto previsto dal relativo regolamento approvato in data 23 novembre 2017 e in vigore dal 1° gennaio 2018. Le liquidazioni parziali pendenti e concluse vengono riportate in un resoconto separato che copre un periodo di due anni.

Nell'anno 2019 sono stati analizzati ed eseguiti i seguenti casi sospetti di liquidazioni parziali con data determinante 31 dicembre 2018.

Fattispecie di liquidazione parziale	Riduzione dell'effettivo	Ristrutturazione	Scioglimento di convenzioni di affiliazione	Totale
Numero di affiliazioni esaminate				149
Casi sospetti	139	0	10	149
Decisione affermativa	0	0	7	7
Decisione negativa	139	0	3	142
Decisione pendente	0	0	0	0
Conclusi	139	0	9	148
In sospeso	0	0	1	1

Nel 2019 non sono state trasmesse riserve di fluttuazione di valore (anno precedente CHF 572 314) in cessione con i contratti risolti.

9.2 Oneri contingenti

In relazione all'investimento in prodotti alternativi infrastruttura sussistono oneri contingenti per un importo massimo di CHF 5 000 000 (incremento del prezzo di acquisto legato al risultato).

Per l'ufficio di Zurigo, in luogo del conto per le cauzioni di locazione è stata emessa una garanzia per cauzioni di locazione per un importo di CHF 130 000.

9.3 Costituzione in pegno di attivi

Nel contratto quadro relativo ai crediti stipulato in data 11 dicembre 2016 tra Profond Istituto di previdenza e Credit Suisse AG è stato convenuto un atto di costituzione in pegno per un importo di CHF 150 000 000. Al 31 dicembre 2019 il credito risulta usufruito per CHF 167 783.

9.4 Vertenze legali in corso

Attualmente non vi sono vertenze legali in corso.

9.5 Riduzione del tasso d'interesse tecnico al 1° gennaio 2020

Il Consiglio di fondazione di Profond Istituto di previdenza ha deciso di ridurre il tasso d'interesse tecnico al 2,25% dal 1° gennaio 2020. Di conseguenza il grado di copertura si riduce di circa 1,4 punti percentuali.

10. Eventi successivi alla data del bilancio

Nessuno.



KPMG SA
Räffelstrasse 28
CH-8036 Zurigo

+41 58 249 31 31
kpmg.ch

Relazione dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione della Profond Vorsorgeeinrichtung, Zurigo

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato l'annesso conto annuale della Profond Vorsorgeeinrichtung, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un sistema di controllo interno relativamente all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un Ufficio di revisione nonché un perito in materia di previdenza professionale. Il perito verifica periodicamente se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali. Le riserve necessarie per coprire i rischi attuariali sono calcolate in base al rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale ai sensi dell'articolo 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'articolo 48 OPP 2.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende una valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi il revisore tiene conto del sistema di controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del sistema di controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento del conto annuale, dell'attendibilità delle valutazioni eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente ed adeguata per la presente nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.



Profond Vorsorgeeinrichtung, Zurigo
Relazione dell'Ufficio di revisione
sul conto annuale
al Consiglio di fondazione

Relazione in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

Attestiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) ed all'indipendenza (art. 34 OPP 2), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Abbiamo inoltre effettuato le ulteriori verifiche prescritte dall'art. 52c capoverso 1 LPP e dall'art. 35 OPP 2. 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 ed all'investimento patrimoniale.

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;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione 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.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

KPMG AG

Erich Meier
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Carole Gehrer
Perito revisore abilitato

Zurigo, 2 Aprile 2020



Beratungsgesellschaft
für die zweite Säule AG
Dornacherstrasse 230
4018 Basel
www.berag.ch

Relazione dell'esperto in materia di previdenza professionale per l'esercizio 2019

Il rapporto attuariale elaborato al 31 dicembre 2019 si fonda ancora sulle basi contabili BVG 2015, tavola periodica 2012. Il calcolo della riserva matematica e delle riserve tecniche ha già tenuto conto del presunto ulteriore aumento dell'aspettativa di vita fino al 31.12.2019. Il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto al 31.12.2019 dal 2.75% al 2,50%, questo ha causato costi globali per l'aumento della riserva matematica e delle riserve tecniche di CHF 106.9 milioni e ha comportato una riduzione del grado di copertura del 1,5%. Esiste quindi un margine positivo tra il tasso di interesse tecnico, il rendimento teorico e il rendimento atteso. Le osservazioni formulate nell'analisi dei parametri tecnici assicurativi forniscono una giustificazione sufficiente per la differenza attualmente rimanente del 0,67% tra il tasso di interesse tecnico della Fondazione e il tasso tecnico di riferimento secondo FRP 4.

Il grado di copertura è aumentato nel giro di un anno dal 102.9% al 111.4%. L'aumento del grado di copertura si spiega soprattutto con l'andamento molto positivo dei mercati dei capitali e con la conseguente performance complessiva del 13.5%. Il rendimento teorico relativamente elevato dovuto alla necessità di aumentare le riserve tecniche e gli accantonamenti in vista della riduzione del tasso di interesse tecnico, come pure l'accredito di interessi sugli averi di vecchiaia del 3.50%. Una diretta conseguenza di questo sviluppo del grado di copertura è l'aumento chiaro della riserva per fluttuazioni di valore, passata da poco più del 20% a poco meno del 90% del suo obiettivo di valore. La necessità di modificare i rischi di investimento non si presenta al momento.

Il decorso dei rischi tecnici assicurativi di invalidità e di decesso nel portafoglio degli assicurati attivi rimane invariato ad un livello da buono a molto buono. L'eccedenza dei rischi e dei costi riscontrata è nuovamente leggermente superiore rispetto all'anno precedente, nonostante la riduzione dei contributi di rischi e per costi regolamentari negli anni precedenti.

Un onere crescente sul risultato tecnico deriva dalle perdite di conversione, senza che la Fondazione sia entrata in difficoltà finanziarie. Tendenzialmente si preannuncia un numero crescente di nuovi pensionati, poiché da un lato sempre più persone assicurate raggiungono l'età pensionabile e, dall'altro il numero degli assicurati attivi in seguito alla crescita della Fondazione negli ultimi anni è generalmente aumentato. L'ulteriore riduzione del tasso di conversione, già decisa, porterà nel corso del tempo ad un alleggerimento dell'onere sempre minore, fino a quando non sarà più possibile ridurre il tasso di conversione obbligatorio. L'accantonamento tecnico già eseguito per future perdite di conversione copre attualmente circa il fabbisogno di 8 anni.

Anche nel portafoglio degli assicurati pensionati i rischi tecnici assicurativi hanno un andamento favorevole per la Fondazione. Per l'anno trascorso si segnala di nuovo un'eccedenza. Si riconferma il dato di fatto, che la quota della riserva matematica rispetto ai capitali di previdenza complessivi non è aumentata. La struttura tecnico assicurativa della Fondazione è quindi stabile e solida.

Infine, possiamo riassumere che la Fondazione può adempiere ai propri obblighi assicurativi regolamentari. L'analisi delle fonti di profitto e di perdita mostra inoltre che il finanziamento è sufficiente. Le riserve tecniche e gli accantonamenti sono stati creati e suddivisi conformemente ai principi e alle direttive professionali della Camera svizzera degli esperti in casse pensioni. Non sono necessarie misure urgenti immediate.

Basilea, 06.04.2020

Beratungsgesellschaft
für die zweite Säule AG

Ernst Sutter
Dipl. Pensionsversicherungsexperte
Dipl. Math. ETH

Willy D. Kranz
Pensionskassenberater
MSc. UZH in Physik

Colophon

Edito da

Profond Istituto di previdenza

Fotografia

profifoto.ch – Michael Kessler

Traduzione

Acolad Switzerland

Tipografia

Cavelti AG, Cliente di Profond dal 2004

Tiratura

160 italiano/2250 tedesco/700 francese/120 inglese

Fa fede la versione in tedesco.



Profond

Sede centrale

Profond Vorsorgeeinrichtung
Zollstrasse 62
8005 Zürich
058 589 89 81

Sede nella Svizzera occidentale

Profond Institution de prévoyance
Rue de Morges 24
1023 Crissier
058 589 89 83

Ufficio

Profond Vorsorgeeinrichtung
Hans-Hugi-Strasse 5
2502 Biel
058 589 89 81

Ufficio

Profond Vorsorgeeinrichtung
Vadianstrasse 59
9000 St. Gallen
058 589 89 81

info@profond.ch
www.profond.ch