

Profond



Rapporto finanziario 2020

Indice

Bilancio	3
Conto d'esercizio	4
Allegato	6
Rapporto dell'Ufficio di revisione	28
Rapporto del perito in assicurazioni di pensione	30

Bilancio

	Allegato	31.12.2020	31.12.2019
	Cifre	CHF	CHF
Attivi			
Investimenti patrimoniali	6.4	9 837 978 425	9 108 865 305
Altre voci patrimoniali			
Crediti nei confronti dei datori di lavoro		22 176 178	23 575 804
Altri crediti		21 785 355	24 745 339
Totale altre voci patrimoniali	7.2	43 961 533	48 321 143
Delimitazioni attive		380 496	337 504
Totale attivi		9 882 320 454	9 157 523 952
Passivi			
Debiti			
Prestazioni di libero passaggio e rendite		200 636 768	187 159 021
Altri debiti		11 903 036	9 786 915
Totale debiti	7.3	212 539 804	196 945 936
Delimitazioni passive		1 763 153	444 001
Riserva dei contributi del datore di lavoro casse di previdenza	6.7.4	66 738 700	72 412 216
Accantonamenti non tecnici	7.4	2 060 000	2 940 250
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi			
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	5 364 338 214	4 836 889 521
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	5.5	2 968 270 564	2 794 006 645
Accantonamenti tecnico-assicurativi	5.6	398 539 609	311 958 247
Capitale libero separato casse di previdenza	5.10	28 959 795	35 451 593
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		8 760 108 182	7 978 306 006
Riserva di fluttuazione	6.3	839 110 615	906 475 543
Totale passivi		9 882 320 454	9 157 523 952

Conto d'esercizio

	Allegato	2020	2019
	Cifre	CHF	CHF
Contributi salariati	7.1	189 177 092	171 161 584
Contributi datore di lavoro	7.1	253 092 220	232 473 630
Prelevamento dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.7.4	- 19 410 138	- 8 746 598
Finanziamento attraverso sussidi del Fondo di garanzia LPP		- 2 447 815	- 2 129 455
Versamenti unici e somme di riscatto		70 184 689	58 408 038
Apporti/versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.7.4	15 482 595	16 992 498
Sussidi del Fondo di garanzia		2 447 815	2 129 455
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti		508 526 459	470 289 152
Prestazioni di libero passaggio apportate	5.3	419 366 473	468 586 490
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzio	5.3	6 329 577	6 819 005
Versamenti in caso di assunzione di gruppi di assicurati	7.7	432 155 711	547 744 282
Prestazioni d'entrata		857 851 761	1 023 149 777
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata		1 366 378 219	1 493 438 929
Prestazioni di vecchiaia		- 168 410 843	- 161 310 783
Prestazioni per i superstiti		- 27 693 284	- 26 724 844
Prestazioni d'invalidità		- 18 064 436	- 17 484 105
Prestazioni di divorzio		- 148 260	- 133 477
Prestazioni in capitale per pensionamento		- 78 516 566	- 90 402 403
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		- 8 424 708	- 11 385 344
Utilizzo del capitale libero e della riserva dei contributi del datore di lavoro		- 32 519 722	- 9 101 223
Prestazioni regolamentari		- 333 777 819	- 316 542 179
Prestazioni extra regolamentari		0	0
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	5.3	- 508 843 531	- 503 910 546
Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive	7.8	- 33 903 798	- 22 877 471
Prelievi anticipati PPA/divorzio	5.3	- 23 678 258	- 17 001 774
Prestazioni d'uscita		- 566 425 587	- 543 789 791
Costi per prestazioni e anticipi		- 900 203 406	- 860 331 970
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi		- 436 939 172	- 567 775 988
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari rendite		- 174 263 919	- 174 877 753
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di accantonamenti tecnico-assicurativi		- 86 581 362	- 63 206 919
Interessi a favore del capitale di risparmio		- 90 509 521	- 155 337 203
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di riserve dei contributi		5 673 516	- 8 139 365
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di capitale libero casse di previdenza		6 491 798	2 793 320
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi		- 776 128 660	- 966 543 908

	Allegato	2020	2019
	Cifre	CHF	CHF
Prestazioni assicurative		2 417 579	3 312 101
Ricavi per prestazioni assicurative		2 417 579	3 312 101
Premi assicurativi		0	- 110 523
Contributi al Fondo di Garanzia		- 2 600 972	- 2 395 803
Costi assicurativi		- 2 600 972	- 2 506 326
Risultato netto parte assicurativa		- 310 137 239	- 332 631 175
Ricavo da investimenti di capitale		301 429 084	1 083 172 926
Spese di amministrazione del patrimonio		- 36 078 368	- 29 178 685
Risultato netto investimento patrimoniale	6.7	265 350 716	1 053 994 241
Altri ricavi	7.9	375 089	312 153
Amministrazione generale		- 14 554 273	- 12 556 536
Marketing e pubblicità		- 2 789 837	- 2 813 629
Attività di brokeraggio e intermediazione		- 5 354 548	- 4 712 716
Ufficio di controllo e perito in materia di previdenza professionale		- 146 059	- 140 166
Autorità di vigilanza		- 108 776	- 72 207
Spese di amministrazione	7.6	- 22 953 493	- 20 295 254
Eccedenza dei ricavi (+) / costi (-) prima della costituzione/scioglimento della riserva di fluttuazione		- 67 364 928	701 379 965
Scioglimento (+) / Costituzione (-) riserva di fluttuazione	6.3	67 364 928	- 701 379 965
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	del 24.08.2017
Regolamento organizzativo	del 01.01.2020
Regolamento di previdenza	del 01.01.2020
Regolamento per la liquidazione parziale	del 31.12.2019
Regolamento di investimento	del 01.11.2018
Regolamento sulla costituzione di riserve	del 01.01.2020

1.4 Organo supremo, direzione e diritti di firma

Rappresentanti dei datori di lavoro nel Consiglio di fondazione

	Funzione	Mandato
Bodmer Peter E. (dal 1.8.2020 e Presidente dal 1.7.2019)	Presidente	dal 2020 al 2024
Goetschmann Frédéric E. (dal 1.8.2020)	Membro	dal 2020 al 2024
Mrose Beda (fino al 31.7.2020)	Membro	dal 2017 al 2020
Murer-Chevalier Werner	Vicepresidente	dal 2015 al 2024
Schelling Stephan	Membro	dal 2019 al 2024

Theilacker Willy, fino a luglio 2020 Membro, da agosto 2020 Membro (partecipante) con voto consultivo.

Rappresentanti dei dipendenti nel Consiglio di fondazione

	Funzione	Mandato
Bitterli Brigitte (dal 1.8.2020)	Membro	dal 2020 al 2024
Bodmer Peter E. (fino al 31.7.2020 e Presidente dal 1.7.2019)	Presidente	dal 2017 al 2020
Goetschmann Frédéric E. (fino al 31.7.2020)	Membro	dal 2016 al 2020
Mazouer Denis (fino al 31.7.2020)	Membro	dal 2016 al 2020
Nitz Bernhard (dal 1.8.2020)	Membro	dal 2020 al 2024
Platz Aldo	Membro	dal 2008 al 2024
Stohler Dieter (dal 1.8.2020)	Vicepresidente	dal 2020 al 2024

Direzione

Borrmann Gerold (fino a giugno 2020)

de Capitani Petra (da maggio 2020)

Häberli Andreas

Immler Marco (da maggio 2020)

Nowacki Robert (da maggio 2020)

Schlaefli Laurent

Schmidt Svenja

Funzione

Responsabile Finanze e

Amministrazione

Responsabile Risorse umane e

Servizi interni

Responsabile Investimenti

Responsabile Innovazione e

Tecnologia

Responsabile Gestione del mercato

Direttore

Responsabile Previdenza,

Vicedirettrice

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

Comitato di retribuzione

Bodmer Peter E.

Murer-Chevalier Werner

Stohler Dieter (da agosto 2020)

Funzione

Membro

Presidente

Membro

Theilacker Willy, fino a luglio 2020 Membro, fino a dicembre 2020 Membro (partecipante) con voto consultivo.

Comitato Investimenti

Bodmer Peter E.

Gysin Franz

Häberli Andreas (fino a luglio 2020 Presidente)

Schelling Stephan (fino a luglio 2020 Membro)

Funzione

Membro

Membro

Membro

Presidente

Comitato di direzione

Bodmer Peter E. (fino a luglio 2020 Membro)

Murer-Chevalier Werner

Schlaefli Laurent (fino a luglio 2020 Presidente)

Stohler Dieter (da ottobre 2020)

Funzione

Presidente

Membro

Membro

Membro

Theilacker Willy, fino a luglio 2020 Membro, fino a dicembre 2020 Membro (partecipante) con voto consultivo.

Comitato dei rischi

Bitterli Brigitte (da agosto 2020)

Häberli Andreas

Mazouer Denis (fino a luglio 2020)

Mrose Beda (fino a luglio 2020)

Platz Aldo (fino a luglio 2020 Presidente)

Schlaefli Laurent

Stohler Dieter (da agosto 2020)

Funzione

Presidente

Membro

Membro

Membro

Membro

Membro

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.

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

Perito in materia di previdenza professionale

Keller Experten AG, parte contraente
André Tapernoux, math. dipl., Perito responsabile
Altweg 2
8500 Frauenfeld

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)

1.6 Datori di lavoro affiliati

	2020	2019
Effettivo al 01.01.	1.999	1.867
Entrate	227	250
Uscite	- 92	- 118
Effettivo al 31.12.	2.134	1.999

La voce uscite pari a 92 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

2.1 Membri attivi

	2020	2019
Effettivo al 01.01.	42 556	36 750
Entrate	15 847	17 819
Pensionamenti, decessi, invalidità	- 774	- 702
Uscite	- 11 746	- 11 311
Effettivo al 31.12.	45 883	42 556

2.2 Beneficiari di rendite

	2020	2019
Effettivo al 01.01.	9 592	9 135
Entrate dall'effettivo degli attivi	847	749
Rilevamento effettivi di rendite	84	200
Uscite	- 515	- 492
Totale numero rendite al 31.12.	10 008	9 592

Ripartizione per tipo di rendita

	2020	2019
Prestazioni di vecchiaia	6 704	6 312
Rendite per coniugi	1 659	1 647
Rendite ponte	43	43
Prestazioni d'invalidità	1 018	953
Rendite per figli	571	560
Prestazioni di divorzio	13	12
Totale numero rendite al 31.12.	10 008	9 527

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 2020) 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 2020 per gli uomini all'età di 65 anni 6,4% e per le donne all'età di 64 anni 6,2%) oppure parzialmente o interamente sotto forma di capitale.

L'aliquota di conversione viene ridotta progressivamente dello 0,2% annuo fino al 2022. Di conseguenza, l'aliquota di conversione 2022 (età di pensionamento ordinaria) ammonta per le donne al 5,8% e per gli uomini al 6,0%.

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

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, invalidità e longevità sono coperti interamente dalla Fondazione.

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 28 501 694.80 (anno precedente CHF 29 618 994.44) risultanti da un contratto di assicurazione. Le rendite sono versate dalla società di assicurazione a Profond e quindi accreditate 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	2020	2019
	CHF	CHF
Capitale di risparmio a inizio anno	4 836 889 521	4 113 320 868
Importi positivi		
Contributi di risparmio dei dipendenti	166 201 781	149 769 210
Contributi di risparmio dei dipendenti (esonero dal pagamento dei contributi)	3 746 346	3 916 581
Contributi di risparmio del datore di lavoro	215 559 385	197 324 747
Contributi di risparmio del datore di lavoro (esonero dal pagamento dei contributi)	4 672 503	4 580 436
Prestazioni di libero passaggio apportate	419 366 473	468 586 490
Prestazioni di libero passaggio apportate per nuove affiliazioni	397 315 001	499 049 906
Versamenti unici e somme di riscatto	43 512 036	54 480 796
Versamenti per scioglimento di fondi liberi	26 672 653	3 927 242
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzio	6 329 577	6 819 005
Interessi sul capitale di risparmio	90 509 521	155 782 303
Altri accrediti*	5 165 946	6 547 116
Importi negativi		
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	- 508 843 531	- 503 910 546
Prestazioni di libero passaggio in caso di risoluzione contrattuale	- 29 809 461	- 22 561 468
Prelievi anticipati PPA/divorzio	- 23 678 258	- 17 001 774
Versamenti di capitale al pensionamento/in caso di decesso	- 84 971 759	- 100 166 118
Trasferimento pensionamenti con prestazioni di rendita	- 200 152 955	- 180 493 951
Trasferimento capitale di previdenza beneficiari di rendite (invalidità/decesso)	- 4 146 566	- 3 081 322
Capitale di risparmio a fine anno	5 364 338 214	4 836 889 521

* 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.

Per l'aver di vecchiaia degli assicurati attivi, il Consiglio di fondazione ha deciso un tasso di interesse dell'1,75% (anno precedente: 3,5%).

	2020	2019
	CHF	CHF
5.4 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP		
Averi di vecchiaia secondo la LPP (conto testimone)	2 809 498 331	2 553 869 335
Interesse LPP	1,00%	1,00%

	2020	2019
	CHF	CHF
5.5 Evoluzione del capitale di copertura dei beneficiari di rendite		
Saldo del capitale di previdenza a inizio anno	2 794 006 645	2 619 128 892
Trasferimento pensionamenti con prestazioni di rendita	200 152 955	180 493 951
Rilevamento effettivi di rendite	10 254 532	41 770 733
Pagamento capitale di previdenza a nuovo istituto di previdenza	- 2 486 193	- 307 724
Trasferimento capitale di previdenza attivi (invalidità/ decesso)	4 146 566	3 081 322
Pagamenti di rendite	- 214 316 823	- 205 653 209
Nuovo adeguamento delle basi tecniche	64 475 740	59 887 599
Adeguamento per nuovo calcolo dei capitali di previdenza	112 037 143	95 605 081
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite	2 968 270 564	2 794 006 645

Il Consiglio di fondazione verifica annualmente le condizioni per la concessione di un'indennità di rincarò. 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 rincarò per le rendite al 1° gennaio 2021.

	2020	2019
	CHF	CHF
5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi		
Riserva aliquota di conversione attivi	226 291 790	195 322 966
Riserva di fluttuazione dei rischi invalidità e decesso	51 715 000	49 504 915
Accantonamento per aumento dell'aspettativa di vita	84 077 786	65 829 449
Accantonamento per casi di previdenza pendenti e latenti	36 455 033	0
Accantonamenti separati casse di previdenza	0	1 300 917
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi	398 539 609	311 958 247

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 25% (anno precedente 30%).

- Riserva di fluttuazione dei rischi invalidità e decesso: la riserva è stata ricalcolata sulla base dell'attuale effettivo di assicurati attivi al 31 dicembre 2020 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 2020 risulta dunque un aumento complessivo del 3,0% (anno precedente: 2,5%).
- Accantonamento per casi di previdenza pendenti e latenti (novità nell'esercizio in esame). La riserva copre la costituzione attesa delle riserve matematiche per casi di previdenza pendenti e latenti.
- Accantonamenti separati: questi accantonamenti erano stati costituiti sulla base delle convenzioni stipulate con le singole casse di previdenza (es. per sinistri in sospeso/pendenti) e sono stati integralmente sciolti nell'esercizio in esame.

5.7 Risultato dell'ultima perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale è stata redatta il 31 dicembre 2020 e riporta la seguente valutazione:

	2020	2019
	CHF	CHF
Capitale di previdenza necessario	8 731 148 387	7 942 854 413
Patrimonio previdenziale disponibile	9 570 259 002	8 849 329 956
Il grado di copertura ammontava a	109,6%	111,4%

Estratto dal rapporto del perito in assicurazioni di pensione sul conto annuale 2020: «Nel ruolo di periti in materia di previdenza professionale, abbiamo verificato l'istituto di previdenza secondo l'art. 52e LPP e conseguentemente possiamo confermare che la fondazione è in grado di adempiere i propri impegni tecnico-assicurativi previsti dal regolamento, che la sicurezza finanziaria è garantita e che i capitali di previdenza e gli accantonamenti tecnico-assicurativi sono 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: 2,25% (anno precedente 2,50%)
- 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 2020 dal 2,50% al 2,25% (2019 dal 2,75% al 2,50%). A seguito di questa modifica si è reso necessario aumentare ulteriormente il capitale di previdenza dei beneficiari di rendite di CHF 64 475 740 (anno precedente CHF 59 887 599) e gli accantonamenti tecnici di CHF 56 548 613 (anno precedente CHF 47 009 225).

**5.10 Capitale libero separato
casse di previdenza**

	2020	2019
	CHF	CHF
Capitale libero a inizio anno	35 451 593	38 244 914
Versamenti a seguito di nuove affiliazioni	25 627 096	5 948 992
Conversione delle riserve dei contribuiti del datore di lavoro in capitale libero	320 613	273 126
Versamenti nel capitale di previdenza membri attivi	- 26 672 653	- 3 927 242
Altri utilizzi	- 5 847 069	- 5 173 981
Remunerazione	80 216	85 784
Capitale libero a fine anno	28 959 795	35 451 593

Complessivamente al 31 dicembre 2020 risultano gestiti conti con capitale libero per 287 casse di previdenza (anno precedente: 400). Nell'esercizio in esame, il capitale libero è stato remunerato allo 0,25% (anno precedente: 0,25%).

**5.11 Grado di copertura se-
condo l'art. 44 OPP 2**

	2020	2019
	CHF	CHF
Totale attivi	9 882 320 454	9 157 523 952
Debiti	- 212 539 804	- 196 945 936
Delimitazioni passive	- 1 763 153	- 444 001
Riserve dei contribuiti del datore di lavoro delle casse di previdenza	- 66 738 700	- 72 412 216
Accantonamenti non tecnici	- 2 060 000	- 2 940 250
Capitale libero separato affiliazioni	- 28 959 795	- 35 451 593
Patrimonio previdenziale disponibile	9 570 259 002	8 849 329 956
Capitale di previdenza membri attivi	5 364 338 214	4 836 889 521
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	2 968 270 564	2 794 006 645
Accantonamenti tecnico-assicurativi	398 539 609	311 958 247
Capitale di previdenza necessario	8 731 148 387	7 942 854 413
Sovracopertura	839 110 615	906 475 543
Grado di copertura	109,6%	111,4%

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 di investimento.

Banca depositaria

Credit Suisse AG

Amministrazione patrimoniale

Ardian Investment UK Ltd.
ARTICO Partners AG
Credit Suisse AG
Partners Capital LLP
Profond Fondazione di investimento
PK Assets 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 conclusiva 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	52,3
Valute estere senza copertura valutaria	0-30	15-43	31,2

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 OPP 2, senza la necessità di sostenere costi per un rebalancing immediato. Questo incremento delle quote è da considerarsi di natura temporanea e non strategica.

La Fondazione gestisce il complesso dei suoi investimenti sempre con la stessa accuratezza, indipendentemente che si tratti di strumenti tradizionali o alternativi. 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.

L'importo mirato della riserva di fluttuazione è del 14,08% (anno precedente: 13,09%) del capitale previdenziale, sulla base di una volatilità del 7,13% (anno precedente: 7,13%).

	2020	2019
	CHF	CHF
Saldo della riserva di fluttuazione di valore a inizio anno	906 475 543	205 095 578
Scioglimento (-)/Costituzione (+) a carico del conto d'esercizio	- 67 364 928	701 379 965
Riserva di fluttuazione di valore a fine anno	839 110 615	906 475 543
Importo mirato per la riserva di fluttuazione di valore	1 229 345 693	1 039 719 643
Deficit di riserva nella riserva di fluttuazione di valore	- 390 235 078	- 133 244 100

6.4 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie di investimento

	Patrimonio 2020	Quota effettiva	Strategia	Margine di manovra	Patrimoni 2019	Quota effettiva
	in migliaia	%	%	%	in migliaia	%
Liquidità/crediti	688 951	7,0	2	0-10	660 422	7,2
Liquidità	688 951				660 422	
Investimenti in valore nominale	1 165 470	11,8	18		1 001 766	11,0
Obbligazioni CHF	377 384	3,8	12	3-20	427 988	4,7
Obbligazioni in valuta estera	788 086	8,0	6	2-10	573 778	6,3
Azioni	5 145 236	52,3	49	30-55	4 753 259	52,2
Azioni Svizzera	2 136 026	21,7	20	15-30	2 019 170	22,2
Azioni Estero	2 472 252	25,1	24	15-30	2 292 999	25,2
Azioni EMMA	536 958	5,5	5	0-8	441 090	4,8
Immobili	2 458 366	25,0	28	15-40	2 366 321	26,0
Immobili Svizzera	1 653 106	16,8	19	10-30	1 545 556	17,0
Immobili diretto	1 276 702	13,0			1 204 422	13,2
Immobili indiretto	376 404	3,8			341 134	3,8
Immobili Estero	805 260	8,2	9	5-15	820 765	9,0
Immobili diretto	511 589	5,2			522 510	5,7
Immobili indiretto	293 671	3,0			298 255	3,3
Investimenti alternativi	379 955	3,9	3	0-15	327 097	3,6
Private Equity	6 618	0,1	0	0-3	7 060	0,1
Private Markets	244 398	2,5	1	0-10	227 774	2,5
Infrastruttura	128 939	1,3	2	0-5	92 263	1,0
Investimenti patrimoniali	9 837 978	100,0			9 108 865	100,0

Nel patrimonio complessivo sono presenti valute estere senza copertura dei rischi di cambio per CHF 3,074 mia. oppure 31,2% (anno precedente: 2,766 mia., pari al 30,4%). I limiti di investimento secondo gli artt. 54, 54a e 54b OPP 2 sono rispettati oppure ampliati come indicato nell'Allegato 6.2.

Immobili diretto elencati per proprietà

	2020	2019
	CHF	CHF
Svizzera		
Immobili direttamente posseduti	0,00%	1,29%
Immobili di proprietà di Profond Fondazione di investimento	100,00%	98,71%

Immobili direttamente posseduti

	2020	2019
	CHF	CHF
Effettivo al 01.01.	15 550 000	15 630 000
Adeguamenti al valore di mercato	0	- 80 000
Trasferimento al valore di mercato	- 15 550 000	0
Effettivo al 31.12.	0	15 550 000

Nell'anno 2020 gli immobili sono stati trasferiti a Profond Fondazione di investimento. 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 nell'anno precedente sono stati applicati tassi di attualizzazione del 3,40%.

Profond Istituto di previdenza è attualmente investitore unico di Profond Fondazione di investimento (in breve FdI), cui appartengono immobili in Svizzera, Germania e Austria. La Fondazione di investimento consiste di due gruppi di investimento:

Immobili di proprietà di Profond Fondazione di investimento

	2020	2019
	CHF	CHF
Gruppo di investimento Svizzera		
Patrimonio netto	1 276 725 970	1 188 871 746
Gruppo di investimento immobili Germania – Austria		
Patrimonio netto	511 589 380	522 509 630

Il Consiglio di fondazione della fondazione di investimento è composto dai consiglieri di fondazione e da un membro con voto consultivo di Profond Istituto di previdenza. Le decisioni di investimento sono prese in particolare dal Comitato Investimenti immobiliari che è composto da tre esperti immobiliari esterni e tre membri di Profond Istituto di previdenza.

Indicatori Fdi

	2020	2019
Gruppo di investimento Svizzera		
Rendimento dell'investimento	4,90%	4,33%
Tassi di attualizzazione medi	3,08%	3,20%
Quota del finanziamento esterno	18,77%	19,42%
Quota perdita di proventi	7,36%	4,75%
Margine degli utili d'esercizio (margine EBIT)	73,88%	76,36%
Quota oneri d'esercizio (TERISA(NAV))	0,58%	0,39%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	5,24	5,57
Gruppo di investimento Germania – Austria		
Rendimento dell'investimento	0,04%	4,02%
Tassi di attualizzazione medi	4,19%	4,21%
Quota del finanziamento esterno	0,00%	0,10%
Quota perdita di proventi	5,33%	4,01%
Margine degli utili d'esercizio (margine EBIT)	63,70%	62,56%
Quota oneri d'esercizio (TERISA(NAV))	0,79%	0,79%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	8,89	9,65

Per le valutazioni (metodo di stima del valore di mercato sulla base del discounted cash-flow) degli immobili è stata incaricata la Wüest Partner AG.

Immobili diretto per tipo di destinazione

	Superficie	Ricavi
Gruppo di investimento Svizzera		
Residenziale	51,00%	50,00%
Commerciale	49,00%	50,00%
Gruppo di investimento immobili Germania – Austria		
Residenziale	1,00%	1,00%
Commerciale	99,00%	99,00%

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso

Effetto dell'impegno delle operazioni a termine in valuta	Valori di mercato 2020	Valori di mercato 2019	Importo dell'impegno 2020	Importo dell'impegno 2019
	CHF	CHF	CHF	CHF
CHF	0	0	953 482 988	891 915 234
AUD	- 227 623	22 583	- 6 115 123	- 9 481 455
EUR	- 2 480 820	4 613 545	- 540 131 866	- 546 269 990
USD	4 065 339	6 281 292	- 395 590 843	- 326 305 718
GBP	- 186 245	82 369	- 11 645 157	- 9 858 071

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 462'918'845 (anno precedente CHF 177'885'933) nell'ambito degli investimenti sui mercati privati e degli investimenti in infrastrutture che sarà reso disponibile a richiesta.

L'aumento riguarda i nuovi investimenti nelle categorie Private Markets, Infrastruttura e Immobili (indiretti).

6.7 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

	2020	2019
	CHF	CHF
Liquidità	- 5 760 089	- 3 581 836
- Utile da interessi	- 4 486 847	- 2 107 453
- Adeguamenti valute estere	- 293 359	- 734 392
- Interessi su prestazioni di libero passaggio	- 979 883	- 739 991
Investimenti in valore nominale	17 389 313	17 751 329
- Utile da interessi	22 610 409	11 559 092
- Utile netto da quotazioni	- 5 221 096	6 192 237
Azioni	203 841 861	954 229 192
- Dividendi	114 381 431	143 180 145
- Utile netto da quotazioni	89 460 431	811 049 047
Immobili	75 500 572	103 572 348
- Distribuzione di dividendi	26 657 842	36 602 987
- Utile da rivalutazione e utile netto da quotazioni	48 842 730	66 969 361
Investimenti alternativi	10 457 426	11 201 893
- Distribuzione di dividendi	18 482 283	8 239 768
- Utile da rivalutazione e utile netto da quotazioni	- 8 024 857	2 962 125
Spese di amministrazione investimenti patrimoniali	- 36 078 368	- 29 178 685
- Spese di amministrazione	- 2 487 864	- 2 329 724
- Spese di amministrazione del patrimonio	- 6 194 215	- 7 708 408
- Spese di terzi*	- 1 397 955	746 436
- Costi TER	- 25 998 333	- 19 886 989
Risultato netto investimenti patrimoniali	265 350 716	1 053 994 241

* Nell'anno precedente 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	2020	2019
	CHF	CHF
Investimenti patrimoniali trasparenti	9 837 978 425	8 866 629 401
Investimenti patrimoniali non trasparenti	0	242 235 904
Totale investimenti patrimoniali	9 837 978 425	9 108 865 305
Tasso di trasparenza delle spese	100,00%	97,34%

Gli investimenti patrimoniali trasparenti si riferiscono alle seguenti posizioni nell'anno precedente: 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	2020	2019
	CHF	CHF
Spese di amministrazione del patrimonio registrate direttamente	10 080 035	9 291 696
Totale di tutti gli indici di costo in franchi svizzeri per investimenti collettivi	25 998 333	19 886 989
Spese di amministrazione del patrimonio registrate come da conto d'esercizio	36 078 368	29 178 685
In percentuale degli investimenti patrimoniali con costi trasparenti	0,37%	0,33%

	2020	2019
Performance	2,7%	13,5%

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 previdenziale. 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

	2020	2019
	CHF	CHF
Riserve dei contributi del datore di lavoro singole casse di previdenza senza rinuncia all'utilizzazione, stato 01.01.	72 412 216	64 272 851
Apporti	15 482 595	16 992 498
Utilizzo per finanziare i contributi	- 19 410 138	- 8 746 598
Scioglimento per uscita collettiva	- 1 608 144	- 8 279
Remunerazione	182 784	174 870
Conversione delle riserve dei contributi del datore di lavoro in capitale libero	- 320 613	- 273 126
Totale riserve dei contributi del datore di lavoro senza rinuncia all'utilizzazione	66 738 700	72 412 216

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 2020 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

	2020	2019
	CHF	CHF
Contributi di risparmio dei dipendenti	166 201 781	149 769 210
Contributi di rischio dei dipendenti	18 550 937	17 147 391
Contributi alle spese di amministrazione dei dipendenti	4 424 374	4 244 983
Totale contributi dei dipendenti	189 177 092	171 161 584
Contributi di risparmio dei datori di lavoro	215 559 385	197 324 747
Contributi di rischio dei datori di lavoro	29 296 767	27 400 981
Contributi alle spese di amministrazione dei datori di lavoro	7 117 669	6 687 275
Contributi di base	1 062 534	1 021 158
Contributi per spese straordinarie	55 866	39 469
Totale contributi dei datori di lavoro	253 092 220	232 473 630

7.2 Altre voci patrimoniali

	2020	2019
	CHF	CHF
Crediti nei confronti dei datori di lavoro	22 176 178	23 575 804
Mezzi liquidi dall'operatività	6 306	7 144
Crediti nei confronti delle casse di previdenza	141 619	3 141 619
Imposta preventiva	17 317 461	18 891 694
Altri averi	692 009	168 407
Mobiliario, attrezzatura informatica, ristrutturazioni	3 594 752	2 500 767
Cauzioni di locazione	33 208	35 708
Totale altre voci patrimoniali	43 961 533	48 321 143

7.3 Debiti

	2020	2019
	CHF	CHF
Oneri verso ex assicurati	138 155 417	138 163 576
Oneri verso beneficiari di rendite	2 566 782	9 379 388
Apporti preventivi prestazioni di libero passaggio *1	37 611 469	4 414 257
Apporti preventivi prestazioni di nuove affiliazioni	16 049 898	28 369 974
Oneri da nuove affiliazioni *2	6 253 202	6 831 826
Altri creditori	11 903 036	9 786 915
Totale debiti	212 539 804	196 945 936

*1 A seguito del cambiamento di sistema della cassa pensioni, l'esercizio trascorso è stato chiuso anticipatamente. Di conseguenza è stato trattato un numero minore di apporti.

*2 Al 31.12.2020 non è stato possibile concludere definitivamente tutte le nuove affiliazioni degli anni dal 2018 al 2020. Si tratta di fondazioni rilevate per le quali i contratti di rilevamento sono in sospeso e i restanti fondi non sono stati contabilizzati definitivamente.

7.4 Accantonamenti non tecnici

	2020	2019
	CHF	CHF
Accantonamenti imposte sul plusvalore immobiliare latenti dopo cessione a Profond Fondazione di investimento	2 060 000	2 060 000
Accantonamenti imposte sul plusvalore immobiliare latenti	0	880 250
Totale accantonamenti non tecnici	2 060 000	2 940 250

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	2020	2019
	CHF	CHF
Profond Fondazione di investimento		
Conti correnti	12 708 316	1 036 296
Partecipazione	1 790 676 202	1 707 295 146
Destinazione del patrimonio	100 000	100 000
Totale Profond Fondazione di investimento	1 803 484 518	1 708 431 442

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	2020	2019
	CHF	CHF
Profond Fondazione di investimento		
Adeguamento di valutazione	57 058 892	71 184 063
Costi TER	- 11 225 579	- 8 606 570
Totale Profond Fondazione di investimento	45 833 313	62 577 493

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

7.6 Spese di amministrazione

	2020	2019
	CHF	CHF
Spese di amministrazione come da conto economico	22 953 493	20 295 254
Costi per prestazioni assicurative erogate	- 3 081 837	- 2 650 911
Altri ricavi (rilevanti per le spese di amministrazione)	- 375 089	- 312 153
Totale spese di amministrazione (rettificato)	19 496 568	17 332 190

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 amministrativi 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

	2020	2019
	CHF	CHF
Versamenti di prestazioni di libero passaggio	397 315 001	499 049 906
Versamenti di capitale libero e riserve dei contributi del datore di lavoro	24 586 178	5 948 992
Versamenti di capitale di previdenza beneficiari di rendite	10 254 532	41 770 733
Versamenti di accantonamenti tecnici	0	974 651
Totale versamenti in caso di assunzione di gruppi di assicurati	432 155 711	547 744 282

7.8 Uscite da effettivi degli assicurati

	2020	2019
	CHF	CHF
Trasferimento di prestazioni di libero passaggio	29 809 461	22 561 468
Trasferimento di capitale di previdenza beneficiari di rendite	2 486 193	307 724
Trasferimento di capitale libero e riserve dei contributi del datore di lavoro	1 608 144	8 279
Totale trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive	33 903 798	22 877 471

7.9 Altri ricavi

	2020	2019
	CHF	CHF
Altri ricavi	22 914	38 416
Provigione imposta alla fonte	48 650	35 837
Tasse PPA	84 064	76 400
Servizi a terzi	219 460	161 500
Totale altri ricavi	375 089	312 153

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. Ha inoltre richiesto di non rinnovare più le ipoteche nella Fondazione di investimento Profond.

Profond dialoga costantemente con l'autorità di vigilanza in merito a Profond Fondazione di investimento.

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 31 ottobre 2019 e in vigore dal 31 dicembre 2019. Le liquidazioni parziali pendenti e concluse vengono riportate in un resoconto separato che copre un periodo di un anno.

Nell'anno 2020 sono stati analizzati ed eseguiti i seguenti casi sospetti di liquidazioni parziali con data determinante 31 dicembre 2019.

Fattispecie di liquidazione parziale	Riduzione dell'effettivo	Ristrutturazione	Scioglimento di convenzioni di affiliazione	Totale
Numero di affiliazioni esaminate				177
Casi sospetti	173	0	4	177
Decisione affermativa	0	0	4	4
Decisione negativa	173	0	0	173
Decisione pendente	0	0	0	0
Conclusi	173	0	3	176
In sospenso	0	0	1	1

Nel 2020, come nell'anno precedente, non sono state trasmesse riserve di fluttuazione di valore in connessione con i contratti risolti.

9.2 Oneri contingenti

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

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 2020 il credito risulta usufruito per CHF 2 918 955.

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 2021

Il Consiglio di fondazione di Profond Istituto di previdenza ha deciso di ridurre il tasso d'interesse tecnico al 2,0% dal 1° gennaio 2021. 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 2020.

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 2020 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

***Questa è la traduzione in lingua italiana del
reporto dell'Ufficio di revisione in lingua tedesca***

Erich Meier
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Philip Menzi

Zurigo, 4 Maggio 2020



Keller Experten AG
Altweg 2
8500 Frauenfeld
Limmatstrasse 50
8005 Zurigo
Telefono 052 723 60 60
info@kexp.ch
www.kexp.ch

Frauenfeld, 20 maggio 2021

Rapporto del perito casse pensioni sul conto annuale 2020

La perizia attuariale redatta al 31 dicembre 2020 si basa nuovamente sui principi attuariali LPP 2015, tavole periodiche 2012. Al 31 dicembre 2020 il tasso di interesse tecnico è stato ridotto dal 2,50% al 2,25%, generando costi una tantum pari a CHF 121,0 mio. per l'aumento della riserva matematica destinata alle rendite e degli accantonamenti tecnici, oltre a una riduzione del grado di copertura di 1,6 punti percentuali.

Entro la fine dell'anno il grado di copertura è sceso dal 111,4% al 109,6%, in prima linea a seguito della riduzione del tasso di interesse tecnico. Le riserve di fluttuazione di valore iscritte nel bilancio ammontano al 68% circa dell'obiettivo di valore.

Dal punto di vista attuariale, il finanziamento attuale è corretto perché, considerate le basi tecniche impiegate, gli impegni assunti da Profond in materia di prestazioni sono garantiti da contributi, accantonamenti, capitali previdenziali e proventi patrimoniali attesi. Il rendimento atteso nel lungo periodo supera il rendimento teorico del 2,7%, pertanto si può presumere che la situazione finanziaria resti buona nel medio termine.

Sul fronte del finanziamento, il processo di risparmio è equilibrato perché i contributi di risparmio corrispondono agli accrediti di vecchiaia. Come negli anni precedenti, gli impegni finanziari per le prestazioni risultanti da decesso e invalidità degli assicurati attivi sono nettamente inferiori al livello atteso secondo le basi attuariali. Ne consegue un utile sul fronte del processo di rischio. Anche il processo dei costi è positivo perché la somma data dai contributi per i costi, tutte le indennità e i proventi supera quella dei costi amministrativi. I costi per le perdite da pensionamento pari a CHF 29,4 mio. nel 2020 sono stati coperti per 2/3 con l'eccedenza di rischio e per 1/3 con i proventi patrimoniali.

Come da noi richiesto, il Consiglio di fondazione ha approvato le modifiche del Regolamento sulla costituzione di riserve e delle basi attuariali. Secondo i periti non è necessario attuare ulteriori misure entro la fine del 2021.

Nel ruolo di periti in materia di previdenza professionale, confermiamo che le basi tecniche sono adeguate, la sicurezza finanziaria è garantita alla data di riferimento, le disposizioni attuariali regolamentari corrispondono alle prescrizioni di legge e le misure adottate per la copertura dei rischi attuariali sono sufficienti.

Keller Experten AG (partner contrattuale)

André Tapernoux
Perito casse pensioni CSEP
Perito esecutore

Patrick Baeriswyl
Perito casse pensioni CSEP



Matthias Keller

Patrick Baeriswyl

Roland Schorr

André Tapernoux

Profond

Sede centrale

Profond Vorsorgeeinrichtung
Zollstrasse 62
8005 Zürich
058 589 89 81

Sede nella Svizzera occidentale

Profond Institution de prévoyance
Avenue de la Rasude 5
1006 Lausanne
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