

Rapporto di gestione 2014 Versione ridotta



Prefazione

Gentili signore, Egregi signori,

La constatazione da noi avanzata lo scorso anno in questa sede, che i mercati finanziari si sarebbero addentrati in un nuovo campo storico-economico, è stata confermata. Le economie di tutto il globo fanno, praticamente a ritmo mensile, delle esperienze nuove, ciò che sembra apportare un valore pedagogico aggiunto. In quanto dirette interessate, le casse pensioni stanno vivendo la nascita di fenomeni inflazionistici, quali crisi degli investimenti, rischi obbligazionari, valutazione eccessiva degli immobili, o ancora, le recenti sfide esistenziali per quanto riguarda gli interessi negativi e la parità euro-franco.

Neppure la cassa pensione pro fa miracoli. Mantenere il sangue freddo, non correre ulteriori rischi d'investimento e migliorare costantemente le prestazioni: questi sono tutti fattori che rientrano nelle nostre competenze. Durante l'anno oggetto del rapporto abbiamo seguito questo percorso non troppo spettacolare: con un'esposizione al rischio relativamente modesta, abbiamo realizzato una performance stabile dello 6.81%, mentre il tasso d'interesse tecnico è rimasto al 2.5%, un tasso neppure eccessivamente prudente. Si tratta comunque di cifre positive, grazie alle quali abbiamo potuto distribuire, per la prima volta e in modo conforme al regolamento, le riserve di fluttuazione di valore agli istituti previdenziali e, indirettamente, ai beneficiari. Dopo tale distribuzione, al 31.12.2014 il grado di copertura si attestava al 105.8%.

Così andiamo avanti, in modo prudente e passo dopo passo. I principali obiettivi che la cassa pensione pro si prefigge sono la strategia d'investimento conservativa, la performance stabile e le prestazioni quotidiane di prim'ordine per la nostra clientela. Rielaboriamo nel frattempo i regolamenti secondo l'attualità del mercato e a favore dei clienti, continuando ad apportare i nostri miglioramenti strutturali. Dopo la riorganizzazione, nel 2014, del servizio prestazioni e della gestione dei contratti, segue ora la verifica del nostro team di vendita, che risulterà snellita e, nel contempo, più efficiente. Quello del 2015 sarà un altro anno all'insegna di miglioramenti tangibili e, come gli anni precedenti, dovrà essere un anno di grande soddisfazione per i nostri clienti. Crediamo che la nostra fiducia sia ben risposta. Anche nell'anno oggetto del rapporto siamo riusciti ad ampliare notevolmente la nostra clientela. Grazie a un aumento del 10 %, la cassa pensione pro annovera tra i suoi clienti oltre 52'000 assicurati e più di 7'000 imprese.

Un ringraziamento a voi tutti! Siamo lieti di continuare la proficua collaborazione in un percorso comune.

Cordiali saluti

Peter Hofmann

Presidente del Consiglio di fondazione

Organizzazione

Consiglio di fondazione

Rappresentanti dipendenti	Peter Hofmann (Presidente) Hubert Gwerder Michael Dean Head
Rappresentanti datori di lavoro	Thomas Kopp (Vicepresidente) Rainer Hürlimann Hansjörg Wehrli

Esperto	DIPEKA SA
----------------	-----------

Ufficio di revisione	Ernst & Young SA
-----------------------------	------------------

Autorità	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera centrale
-----------------	--

Funzioni e imprese partner

La cassa pensione pro non occupa direttamente nessun personale. Le singole funzioni vengono espletate dagli specialisti delle imprese partner che sono competenti per i seguenti settori:

Amministrazione patrimoniale	Tellco Asset Management SA, Svitto
------------------------------	------------------------------------

Marketing e distribuzione	Tellco Pension Services SA, Svitto
---------------------------	------------------------------------

Amministrazione e gestione amministrativa	Tellco Pension Services SA, Svitto
---	------------------------------------

Gestione amministrativa	Michel Herzig, Direttore cassa pensione pro, Tellco Pension Services SA
--------------------------------	--

La cassa pensione pro in breve

Nome	cassa pensione pro
Designazione abbreviata	cp pro
Forma giuridica	Fondazione di diritto privato
Tipo di copertura dei rischi	Cassa pensione semiautonomia
Riassicurazione (rischi decesso e invalidità)	La Mobiliare
Sistema	Primato dei contributi
Imprese affiliate	7'132
Persone assicurate	51'993
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'469'271'915
Interessi capitale di risparmio	1.75 %
Beneficiari di rendite (numero di rendite)	3'560
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	641'864'663
Prestazioni di rendita	58'196'795
Tasso d'interesse tecnico	2.5 %
Rapporto attivi/beneficiari di rendite (in riferimento al capitale)	30.4 %
Riserve tecniche	40'509'426
Dati di base tecnica	LPP 2010 adattata
Capitale al 31.12.2014	2'575'409'490
Rendimento investimenti patrimoniali	6.81 %
Grado di copertura al 31.12.2014	105.8 %
Riserve di fluttuazione di valore Fondazione	124'373'543

Bilancio per 31.12.2014

Attivi	31.12.2014	31.12.2013
	CHF 1'000	CHF 1'000
Investimenti patrimoniali	2'575'409	2'372'348
Investimenti mercato monetario	129'266	138'415
Crediti nei confronti di datori di lavoro	29'762	27'127
Crediti nei confronti di terzi	4'551	2'485
Investimenti ipotecari a datori di lavoro	0	779
Obbligazioni CHF estere e nazionali	474'452	462'363
Obbligazioni estere in valute estere	243'661	213'971
Obbligazioni convertibili	122'366	91'037
Azioni Svizzera	266'261	248'222
Azioni Internazionali	286'298	274'266
Investimenti alternativi	297'180	247'795
Immobili Svizzera	721'612	665'888
Ratei e risconti attivi	1'534	1'463
Attivi da contratti di assicurazione	1'945	9'381
Totale attivi	2'578'888	2'383'192

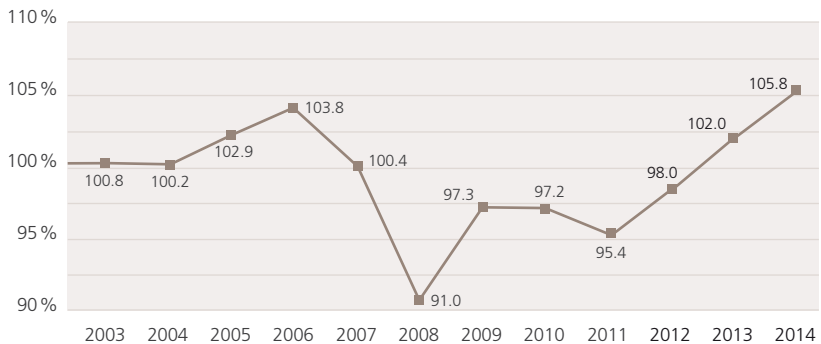
Passivi

Impegni	225'025	103'366
Impegni da prestazioni di libero passaggio e di rendite	98'070	63'562
Capitali ricevuti per istituti di previdenza	41'348	21'108
Impegni banche/assicurazioni	488	0
Altri impegni	85'119	18'696
Ratei e risconti passivi	23'719	18'704
Riserve di contributi dei datori di lavoro	18'037	16'554
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	2'153'591	2'184'907
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'469'272	1'439'167
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	641'865	702'957
Impegni da contratti d'assicurazione	1'945	3'497
Riserve tecniche	40'509	39'286
Riserve di fluttuazione di valore Fondazione	124'374	42'739
Riserva di fluttuazione degli istituti di previdenza	19'821	3'126
Fondi liberi degli istituti di previdenza	14'321	13'796
Capitale della fondazione, fondi liberi fondazione / copertura insufficiente	0	0
Situazione all'inizio del periodo	0	-38'899
Eccedenza di ricavo	0	38'899
Totale passivi	2'578'888	2'383'192

Bilancio attuariale

	31.12.2014	31.12.2013
	CHF 1'000	CHF 1'000
Attivi del bilancio	2'578'888	2'383'192
> Passività del bilancio	-225'025	-103'366
> Determinazioni die ratei e risconti passivi	-23'719	-18'704
> Riserve contributi dei datore di lavoro	-18'037	-16'554
> Riserva di fluttuazione degli istituti di previdenza	-19'821	-3'126
> Fondi liberi degli istituti di previdenza	-14'321	-13'796
Patrimonio previdenziale libero	2'277'965	2'227'646
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'469'272	1'439'167
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	641'865	702'957
Passivi da contratti d'assicurazione	1'945	3'497
Riserve tecniche	40'509	39'286
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	2'153'591	2'184'907
Copertura insufficiente /eccedenza di copertura attuariale	124'374	42'739
Grado di copertura della fondazione	105.8 %	102.0 %
Grado medio di copertura delle casse pensioni	107.4 %	102.7 %

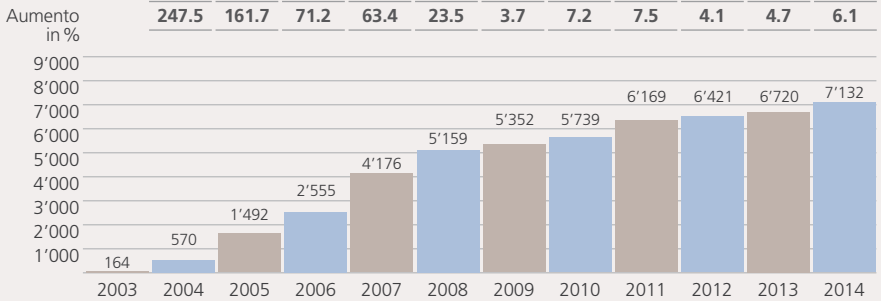
Sviluppo del grado di copertura



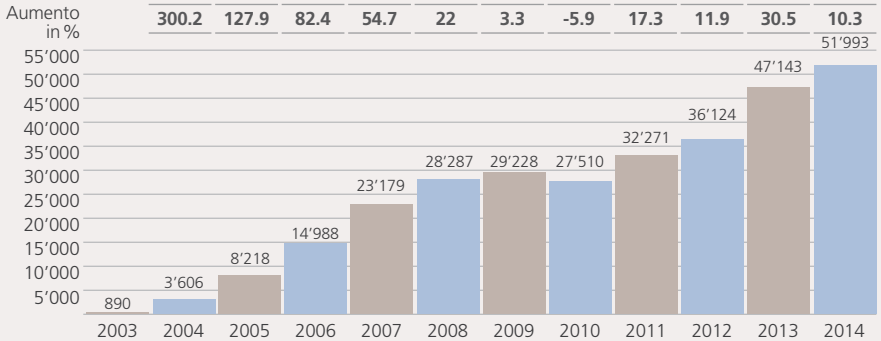
Imprese affiliate / Effettivo assicurati 2014

	2014	2013
Quantità Imprese affiliate		
Situazione al 1° gennaio	6'720	6'421
Imprese nuove affiliate	1'122	1'061
Contratti di affiliazione rescissi	-710	-762
Situazione al 31.12.	7'132	6'720
Numero Assicurati attivi		
Donne	16'217	14'488
Uomini	35'776	32'655
Situazione al 31.12.	51'993	47'143
Età media		
Donne	39.8	39.5
Uomini	39.0	38.8
Beneficiari		
Rendite d'invalidità	795	1'001
Rendite di vecchiaia	1'693	2'010
Rendite per partner	661	801
Rendite per figli	411	476
Situazione al 31.12.	3'560	4'288
Beneficiari di rendite da contratto di assicurazione		
Assicurazioni di persone GENERALI e ZURICH		
Rendite invalidità	16	17
Rendite per partner	2	8
Situazione al 31.12.	18	25
Casi in sospeso d'invalidità riassicurati		
Situazione al 31.12.	478	424
Rapporto beneficiari di rendite/portafoglio totale (numero incl. casi AI pendenti)	7.2 %	9.1 %
Rapporto beneficiari di rendite/portafoglio totale (incl. GENERALI e ZURICH)	7.2 %	9.1 %

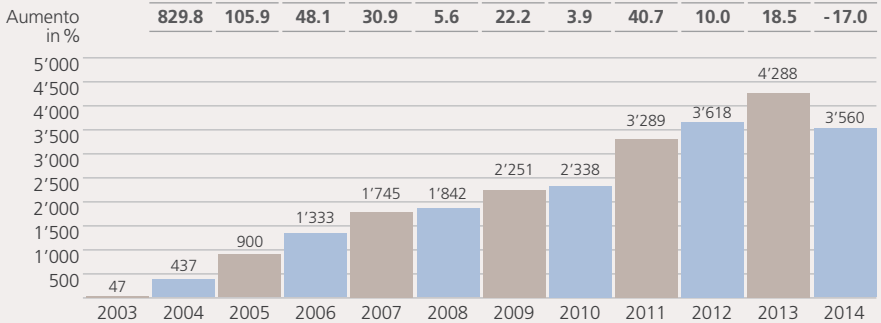
Imprese affiliate



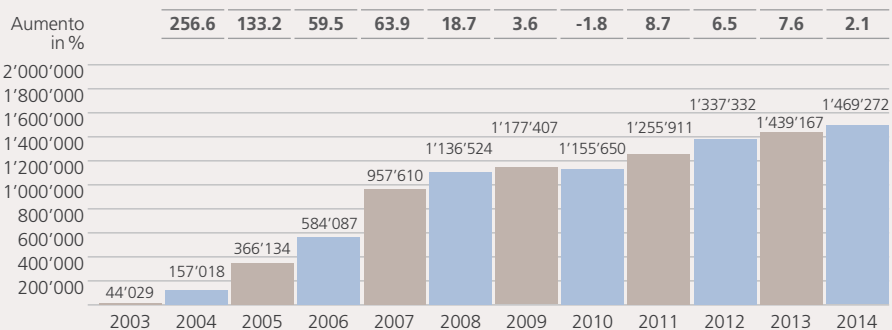
Assicurati attivi



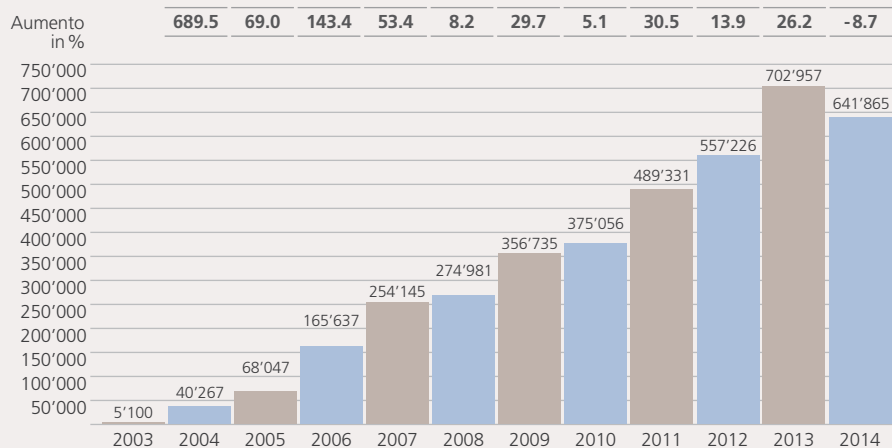
Pensionati



Capitale di previdenza assicurati attivi (incl. parte LPP) – Sviluppo dal 2003 fino al 2014



Capitale di previdenza beneficiari di rendite – Sviluppo dal 2003 fino al 2014



Finanziamento (Utilizzazione dei contributi)

	2014	2013
	CHF 1'000	CHF 1'000
Entrate (contributi)		
Contributi dei dipendenti	110'801	99'240
Contributi dei datori di lavoro	123'477	112'316
Conti premi star del credere	-815	-295
Totale entrate	233'463	211'261
Uscite (utilizzazione)		
Accrediti di vecchiaia	175'333	156'562
Premi d'assicurazione	31'513	28'385
Contributi al fondo di garanzia	1'074	1'033
Costituzione di riserve per l'aliquota di conversione	9'985	3'391
Costituzione di un fondo di compensazione del rincaro	0	2'140
Spese di amministrazione (senza gestione patrim.)	17'763	17'742
Totale uscite	235'668	209'253
Saldo	-2'205	2'008
Rapporto contributi Dipendenti / Datori di lavoro		
Dipendenti	47 %	47 %
Datori di lavoro	53 %	53 %
Costi per assicurato / pensionato		
Spese amministrazione	317	342
Spese amministrazione per investimenti patrimoniali	435	487
Costi totali	752	829

Conto di gestione

	2014 CHF 1'000	2013 CHF 1'000
Totale afflusso da contributi e prestazioni di entrata	440'348	513'567
Totale deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-494'221	-277'632
Scioglimento/costituzione di capitali di previdenza, riserve tecniche e riserve di contributi	28'554	-249'499
Prestazioni dell'assicurazione	22'799	24'543
Spese dell'assicurazione	-32'587	-29'418
Risultato netto dalla parte assicurativa	-35'107	-18'439
Risultato da investimento patrimoniale	175'316	142'876
Spese amministrazione per investimenti patrimoniali	-24'365	-25'266
Risultato netto da investimento patrimoniale	150'951	117'610
Altri ricavi/Altre spese	477	415
Spese di amministrazione	-17'763	-17'742
Eccedenza di ricavo prima degli interessi fondi liberi	98'558	81'844
Interessi Fondi liberi istituti di previdenza	-228	-206
Eccedenza di ricavo prima della costituzione della riserva di fluttuazione	98'330	81'638
Costituzione riserve di fluttuazione di valore Fondazione	-81'635	-42'739
Costituzione riserve di fluttuazione di valore Casse di previdenza	-16'695	0
Eccedenza di ricavo	0	38'899

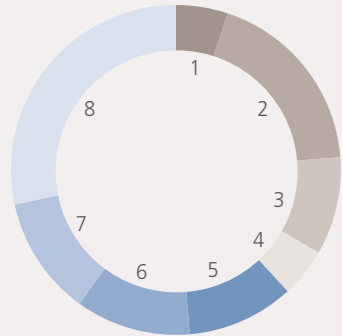


Capitale 2014

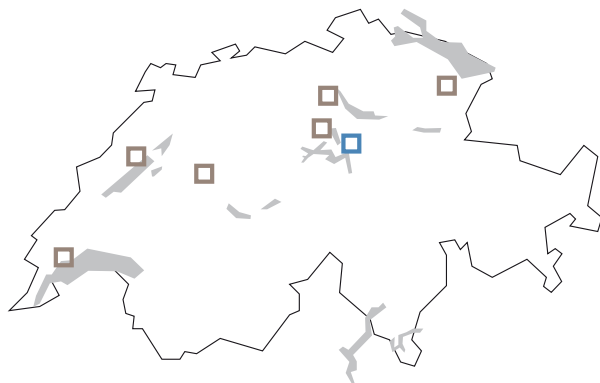
	2014	2013	Aliquota del
	CHF 1'000	CHF 1'000	patrimonio
Mercato monetario	129'266	138'415	5.1 %
Prestiti e ipoteche	0	779	–
Obbligazioni CHF estere e nazionali	474'452	462'363	18.7 %
Obbligazioni estere in valute estere	243'661	213'971	9.6 %
Obbligazioni convertibili	122'366	91'037	4.8 %
Azioni Svizzera	266'261	248'222	10.5 %
Azioni Internazionali	286'298	274'266	11.3 %
Investimenti alternativi	297'180	247'795	11.7 %
Immobili Svizzera	721'612	665'888	28.4 %
Subtotale	2'541'096	2'342'736	100.0 %
Crediti nei confronti di datori di lavoro	29'762	27'127	
Crediti nei confronti di terzi	4'551	2'485	
Ratei e risconti attivi	1'534	1'463	
Attivi da contratti di assicurazione	1'945	9'381	
Patrimonio complessivo	2'578'888	2'383'192	

Aliquota del patrimonio

Mercato monetario	5.1 %	1
Prestiti e ipoteche	–	
Obbligazioni CHF estere e nazionali	18.7 %	2
Obbligazioni estere in valute estere	9.6 %	3
Obbligazioni convertibili	4.8 %	4
Azioni Svizzera	10.5 %	5
Azioni Internazionali	11.3 %	6
Investimenti alternativi	11.7 %	7
Immobili Svizzera	28.4 %	8
	100.0 %	



La sede è a Svitto, sempre presente nelle vostre vicinanze



□ Sede principale

cassa pensione pro
Bahnhofstrasse 4
Postfach 434
CH-6431 Schwyz
t 041 817 70 10
pkpro@tellco.ch

Romandia nord

NE, FR, JU, BE
Tellco Pension Services SA
Place des Halles 6
Postfach 2108
CH-2001 Neuchâtel
t 032 727 29 24
romandie-nord@tellco.ch

Svizzera orientale

AI, AR, GL, GR, SG, TG
Tellco Pension Services AG
Joel Levi
Kornhausstrasse 3
Postfach 2134
CH-9001 St. Gallen
t 071 228 88 50
ostschweiz@tellco.ch

Romandia

Administration régionale
Tellco Pension Services SA
Place des Halles 6
Postfach 2108
CH-2001 Neuchâtel
t 032 727 29 29
admin.romandie@tellco.ch

Svizzera centrale

LU, NW, OW, SZ, ZG, AG
Tellco Pension Services AG
Romano Herzog
Bahnhofstrasse 3
CH-6340 Baar
t 041 761 02 05
zentralschweiz@tellco.ch

Altopiano

BE, SO
Tellco Pension Services AG
Mario Wittwer
Morgenstrasse 129
CH-3018 Bern
t 031 911 82 82
mittelland@tellco.ch

Romandia sud

GE, VD, VS
Tellco Pension Services SA
Rue Saint-Jean 4
Postfach 1102
CH-1260 Nyon 1
t 022 990 90 40
romandie-sud@tellco.ch

Zurigo

ZH, AG
Tellco Pension Services AG
Yves Neupert
Schützengasse 4
CH-8001 Zürich
t 043 268 11 90
zurich@tellco.ch

Svizzera nordoccidentale

BS, BL, AG
Tellco Pension Services AG
Martin Smith
Bahnhofplatz 11
CH-4410 Liestal
t 061 201 35 00
nordwestschweiz@tellco.ch

Ticino / Uri / Svitto

TI, UR, SZ
Tellco Pension Services AG
Giorgio Gobbato
Bahnhofstrasse 4
Postfach 713
CH-6431 Schwyz
t 091 646 32 42
ticino@tellco.ch