

Rapporto di gestione 2017 Versione ridotta



Prefazione

Necessarie soluzioni individuali

La previdenza per la vecchiaia in Svizzera è buona. Molto meno buono è invece il fatto che non vengano attuati gli adeguamenti necessari. L'ultima revisione dell'assicurazione per la vecchiaia e per i superstiti (AVS) risale a oltre 20 anni fa. Da allora ogni tentativo di revisione è fallito. Questo vale anche per il pacchetto di riforme «Previdenza per la vecchiaia 2020», respinto dalla popolazione nel 2017. Esso avrebbe portato alcuni miglioramenti nel mondo della LPP. Ma è sempre più evidente che qualunque soluzione politica risulta essere dubbia. Alle istituzioni di previdenza è richiesto di agire singolarmente. La cassa pensione pro lo ha fatto e lo continua a fare.

La cassa pensione pro può dirsi soddisfatta di aver concluso il 2017 positivamente. Se confrontati con l'anno precedente, i risultati di investimento sono aumentati, così come anche il numero di imprese affiliate e di assicurati. Ciò è grazie a scelte importanti che abbiamo preso già nel 2016 e attuato nell'anno di riferimento. La cassa pensione pro continua pertanto a navigare in acque tranquille ed è ben equipaggiata per il futuro.

Il contesto normativo è sintomo di una crescente preoccupazione in seno a tutte le casse. Negli ultimi 15 anni sono state emanate numerose disposizioni, i problemi principali tuttavia non sono stati risolti. In tal senso la previdenza professionale si è lentamente avvicinata al principio di ripartizione dell'AVS. Ogni anno ha luogo un'eclatante redistribuzione tra giovani e anziani. Ben presto la riduzione dell'aliquota di conversione dal 7.2 al 6.8% finirà per essere solo una goccia nell'oceano; realisticamente parlando, gli esperti la attestano piuttosto al 5%, in quanto le prospettive di rendita sono scese drasticamente e le aspettative di vita di donne e uomini sono invece aumentate notevolmente (1985: 76.7 anni; 2015: 83.2 anni).

Non c'è da stupirsi dunque se si assiste a una diminuzione costante del numero di istituti di previdenza: nel 2013 erano ancora 1'957, mentre a fine 2016 solo 1'713. Tutto ciò nonostante, nello stesso periodo, il numero di attivi e di beneficiari di rendita da un lato e le somme di bilancio dall'altro siano saliti ancora una volta considerevolmente. Cosa succederà ora? Il Consiglio federale vuole avviare un nuovo tentativo, il quale prevede una scissione della riforma della previdenza, dando priorità alla riforma dell'AVS rispetto al secondo pilastro. Alle casse pensione non resta altro che continuare ad aiutarsi da sole.

La cassa pensione pro lo fa questo con decisione e successo. A tal riguardo quattro esempi:

- > La strategia, intrapresa anni fa, di diminuire al contempo i valori tecnici e il numero di pensionati porta i suoi frutti. Il grado di copertura di rischio (grado di copertura senza pensionati) ammonta quasi al 100%.
- > La nostra cassa è disposta ad accettare consapevolmente un grado di copertura più basso, a cui è tuttavia connesso un livello di stabilità e sicurezza di gran lunga maggiore.
- > Continuiamo a perseguire una strategia d'investimento nettamente conservativa: in tal modo siamo preparati agli innalzamenti dei tassi d'interesse prevedibili.
- > Investimento a lungo termine nel campo dell'automazione e alleggerimento del carico amministrativo: iTelco è ancora in fase di test ma sarà presumibilmente disponibile per i partner di distribuzione nonché per i nostri clienti ancora nel 2018.

La cassa pensione pro regola così autonomamente ciò che non sembra realizzabile dal punto di vista politico. Essa è preparata in tutto e per tutto alle sfide future.

Prendiamo sul serio le promesse e il compito della LPP: stabilità finanziaria e più anni sereni possibile per i nostri clienti dopo il pensionamento, persino in tempi di insicurezza politica e finanziaria.

Cordiali saluti



Peter Hofmann
Presidente del consiglio di fondazione

Organizzazione

Consiglio di fondazione	
Rappresentanti dipendenti	Peter Hofmann, Ginevra (Presidente) Daniel Andermatt, Holzhäusern Michael Dean Head, Ballwil
Rappresentanti datori di lavoro	Thomas Kopp, Lucerna (Vicepresidente) Pierre Christen, Veyrier Hansjörg Wehrli, Coira
Esperto	DIPEKA SA
Ufficio di revisione	Ernst & Young SA
Autorità	Autorità di vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera centrale
Funzioni e imprese partner	Tellco SA, Svitto.
Banche depositarie	Tellco SA, Svitto.
Marketing e distribuzione	Tellco SA, Svitto.
Amministrazione e gestione amministrativa	Tellco SA, Svitto.
Gestione amministrativa	Michel Herzig, Direttore cassa pensione pro, Tellco SA, Svitto.

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 di pensione semiautonoma
Riassicurazione (rischi decesso e invalidità)	La Mobiliare
Sistema	Primato dei contributi
Imprese affiliate	7'984
Persone assicurate	67'325
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'832'834'307
Interessi capitale di risparmio	1.00 %
Beneficiari di rendite (numero di rendite)	2'694
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	513'318'779
Prestazioni di rendita	43'415'248
Tasso d'interesse tecnico	1.75 %
Rapporto beneficiari di rendite/attivi (in riferimento al capitale)	21.9 %
Riserve tecniche	59'637'893
Dati di base tecnica	LPP 2015, tavole periodiche (TP) 2016
Capitale al 31 dicembre 2017	2'760'153'840
Rendimento investimenti patrimoniali	5.48 %
Grado di copertura al 31 dicembre 2017	102.3 %
Riserve di fluttuazione di valore Fondazione	56'256'642

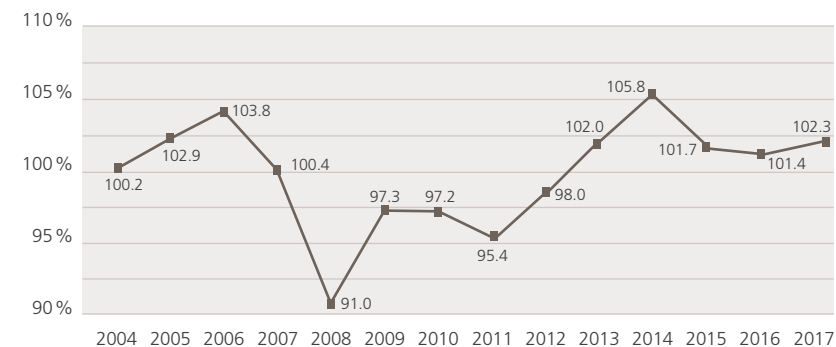
Bilancio per 31 dicembre 2017

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF 1'000	CHF 1'000
Attivi		
Investimenti patrimoniali	2'760'153	2'706'706
Investimenti mercato monetario	164'254	187'936
Crediti nei confronti di datori di lavoro	43'491	41'015
Crediti nei confronti di terzi	6'849	6'873
Mutui ipotecari	34'294	19'820
Obbligazioni CHF estere e nazionali	207'438	223'063
Obbligazioni estere in valute estere	129'295	134'468
Obbligazioni convertibili	129'674	131'191
Azioni Svizzera	262'709	293'210
Azioni Mondo	262'638	286'687
Investimenti alternativi	685'996	625'035
Immobili Svizzera	833'515	757'408
Ratei e risconti attivi	1'204	856
Attivi da contratti di assicurazione	627	636
Totale attivi	2'761'984	2'708'198

Passivi		
Impegni	229'709	215'887
Impegni da prestazioni di libero passaggio e di rendite	174'019	171'916
Capitali ricevuti per istituti di previdenza	29'615	27'500
Impegni banche/assicurazioni	345	568
Altri impegni	25'730	15'903
Ratei e risconti passivi	19'558	20'039
Riserve di contributi dei datori di lavoro	20'885	22'698
Riserve non tecniche	1'060	1'458
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	2'406'418	2'380'961
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'832'834	1'771'140
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	513'319	563'907
Impegni da contratti d'assicurazione	627	636
Riserve tecniche	59'638	45'278
Riserve di fluttuazione di valore Fondazione	56'257	33'458
Riserva di fluttuazione degli istituti di previdenza	13'916	18'122
Fondi liberi degli istituti di previdenza	14'181	15'575
Capitale della fondazione, fondi liberi fondazione / copertura insufficiente	0	0
Situazione all'inizio del periodo	0	0
Eccedenze ricavi/oneri	0	0
Totale passivi	2'761'984	2'708'198

Bilancio attuariale

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF 1'000	CHF 1'000
Attivi del bilancio	2'761'984	2'708'198
> Passività del bilancio	-229'709	-215'887
> Determinazioni die ratei e risconti passivi	-19'558	-20'039
> Riserve contributi dei datore di lavoro	-20'885	-22'698
> Riserve non tecniche	-1'060	-1'458
> Riserva di fluttuazione degli istituti di previdenza	-13'916	-18'122
> Fondi liberi degli istituti di previdenza	-14'181	-15'575
Patrimonio previdenziale libero	2'462'675	2'414'419
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'832'834	1'771'140
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	513'319	563'907
Passivi da contratti d'assicurazione	627	636
Riserve tecniche	59'638	45'278
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	2'406'418	2'380'961
Copertura insufficiente /eccedenza di copertura attuariale	56'257	33'458
Grado di copertura della fondazione	102.3 %	101.4 %
Fondi liberi e riserve di fluttuazione delle casse di previdenza	-28'097	-33'697
Grado medio di copertura delle casse pensioni	103.5 %	102.8 %

Sviluppo del grado di copertura

Imprese affiliate / Cifre del portafoglio 2017

	2017	2016
Quantità Imprese affiliate		
Situazione al 1° gennaio	7'932	7'718
Imprese nuove affiliate	1'024	1'205
Contratti di affiliazione rescissi	-972	-991
Situazione al 31 dicembre	7'984	7'932

Numero Assicurati attivi		
Donne	20'420	18'225
Uomini	46'905	42'843
Situazione al 31 dicembre	67'325	61'068

Età media		
Donne	40.7	40.4
Uomini	39.8	39.7

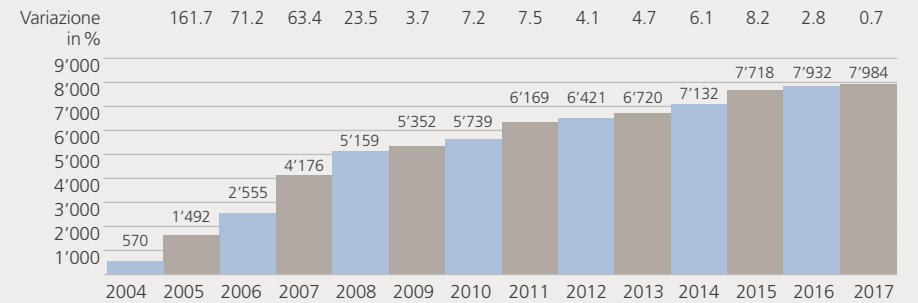
Beneficiari		
Rendite d'invalidità	700	954
Rendite di vecchiaia	1'319	1'446
Rendite per partner	297	404
Rendite per figli	378	443
Situazione al 31 dicembre	2'694	3'247

Beneficiari di rendite da contratti di assicurazione		
Rendite invalidità	4	5
Rendite per partner	2	2
Situazione al 31 dicembre	6	7

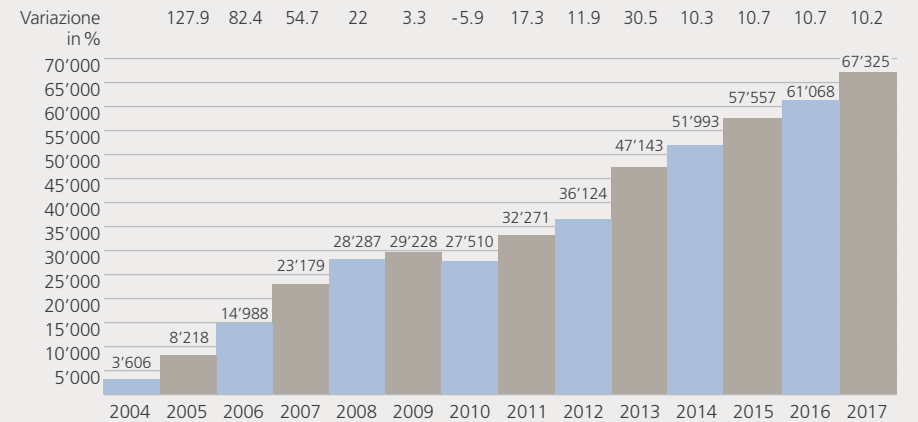
Casi in sospeso d'invalidità riassicurati		
Situazione al 31 dicembre	689	560

Rapporto beneficiari di rendite/portafoglio totale (numero incl. casi AI pendenti)	4.8 %	5.9 %
Rapporto beneficiari di rendite/portafoglio totale (incl. contratti di assicurazione)	4.8 %	5.9 %

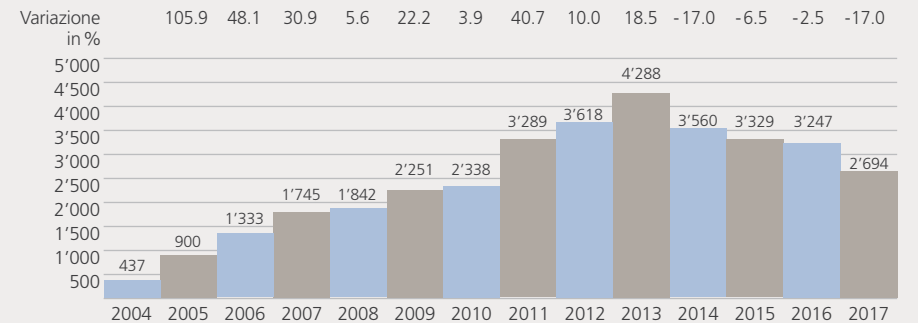
Imprese affiliate



Assicurati attivi

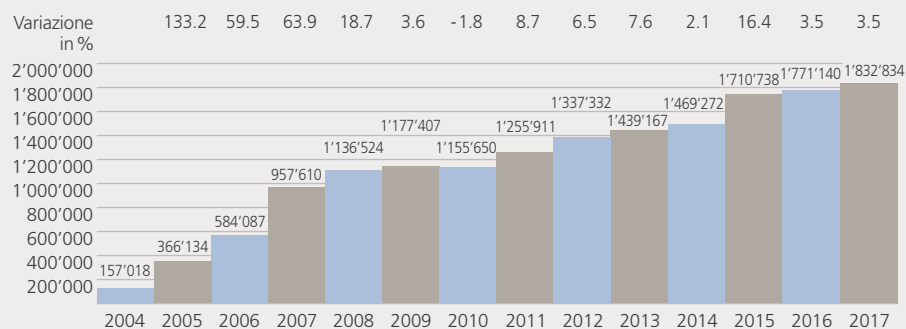


Pensionati

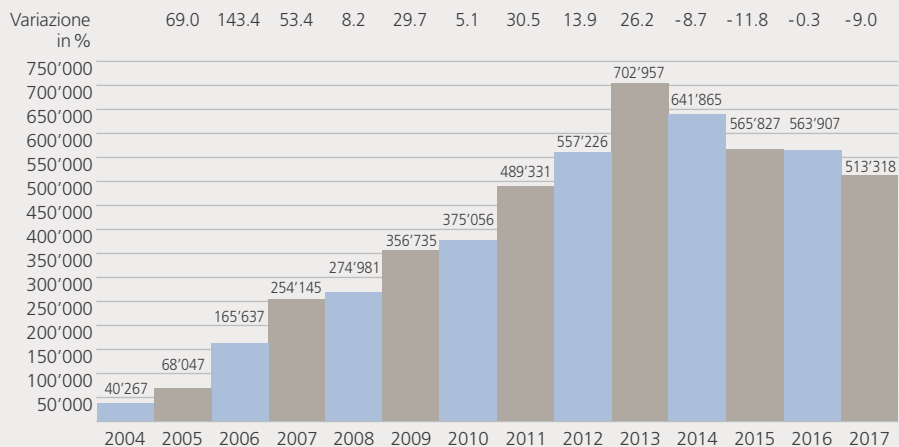


Finanziamento (utilizzo dei contributi)

Capitale di previdenza assicurati attivi (incl. parte LPP) – Sviluppo dal 2004 fino al 2017



Capitale di previdenza beneficiari di rendite – Sviluppo dal 2004 fino al 2017



	2017	2016
	CHF 1'000	CHF 1'000
Entrate (contributi)		
Contributi dei dipendenti	133'787	127'023
Contributi dei datori di lavoro	147'543	140'684
Conti premi star del credere	-800	-1'200
Totale entrate	280'530	266'507

	2017	2016
Uscite (utilizzazione)		
Accrediti di vecchiaia	222'218	209'226
Premi d'assicurazione	37'899	37'076
Contributi al fondo di garanzia	1'730	1'375
Spese di amministrazione (senza gestione patrim.)	23'246	20'861
Totale uscite	285'093	268'538

Saldo	-4'563	-2'031
--------------	---------------	--------

	2017	2016
Rapporto contributi Dipendenti / Datori di lavoro		
Dipendenti	48 %	47 %
Datori di lavoro	52 %	53 %

	2017	2016
Costi per assicurato / pensionato		
Spese amministrazione	329	322
Spese amministrazione per investimenti patrimoniali	533	544
Costi totali	862	866

Conto di gestione

	2017	2016
	CHF 1'000	CHF 1'000
Totale afflusso da contributi e prestazioni di entrata	553'440	564'290
Totale deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-605'774	-534'419
Scioglimento/costituzione di capitali di previdenza, riserve tecniche e riserve di contributi	-27'612	-51'897
Prestazioni dell'assicurazione	22'574	22'789
Spese dell'assicurazione	-39'629	-38'451
Risultato netto dalla parte assicurativa	-97'001	-37'688
Risultato da investimento patrimoniale	176'006	86'848
Spese amministrazione per investimenti patrimoniali	-37'712	-35'325
Risultato netto da investimento patrimoniale	138'294	51'523
Altri ricavi/Altre spese	695	758
Spese di amministrazione	-23'246	-20'861
Eccedenze ricavi / oneri prima degli interessi fondi liberi	18'742	-6'268
Interessi Fondi liberi istituti di previdenza	-149	-188
Eccedenze ricavi / oneri prima della costituzione / dello scioglimento della riserva di fluttuazione	18'593	-6'456
Costituzione/scioglimento della riserva di fluttuazione della Fondazione	-22'799	5'405
Costituzione/scioglimento della riserva di fluttuazione delle casse di previdenza	4'206	1'051
Eccedenze ricavi / oneri	0	0

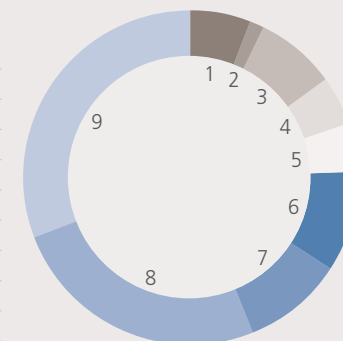


Capitale 2017

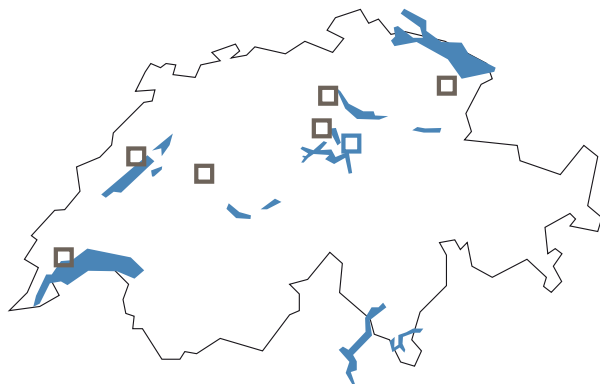
	2017 CHF 1'000	2016 CHF 1'000	Aliquota del patrimonio
Mercato monetario	164'254	187'936	6.1 %
Mutui ipotecari	34'294	19'821	1.3 %
Obbligazioni CHF estere e nazionali	207'438	223'063	7.7 %
Obbligazioni estere in valute estere	129'295	134'468	4.8 %
Obbligazioni convertibili	129'674	131'191	4.8 %
Azioni Svizzera	262'709	293'210	9.7 %
Azioni Mondo	262'638	286'687	9.7 %
Investimenti alternativi	685'996	625'035	25.3 %
Immobili Svizzera	833'515	757'408	30.8 %
Subtotale	2'709'813	2'658'819	100.0 %
Crediti nei confronti di datori di lavoro	43'491	41'015	
Altri crediti Svizzera	6'849	6'873	
Attivi transitori	1'204	856	
Attivi da contratti di assicurazione	627	636	
Patrimonio complessivo	2'761'984	2'708'199	

Aliquota del patrimonio

Mercato monetario	6.1 %	1
Mutui ipotecari	1.3 %	2
Obbligazioni CHF estere e nazionali	7.7 %	3
Obbligazioni estere in valute estere	4.8 %	4
Obbligazioni convertibili	4.8 %	5
Azioni Svizzera	9.7 %	6
Azioni Mondo	9.7 %	7
Investimenti alternativi	25.3 %	8
Immobili Svizzera	30.8 %	9
	100.0 %	



La sede è a Svitto, sempre presente nelle vostre vicinanze.



▣ Sede principale

pensionskasse pro
Bahnhofstrasse 4
Postfach 434
CH-6431 Schwyz
t +41 58 442 50 00
pkpro@tellco.ch

Romandia

Caisse de pension pro
Administration régionale
Place des Halles 6
Case postale 2108
CH-2001 Neuchâtel
t +41 58 442 51 00
admin.romandie@tellco.ch

Sedi regionali

Romandia

Tellco SA
Services de prévoyance
BE, FR, GE, JU, NE, VD, VS
Rue Saint-Jean 4
Case postale 1102
CH-1260 Nyon 1
t +41 58 442 25 80
romandie@tellco.ch

Altopiano

Tellco AG
Vorsorgedienstleistungen
BE, SO
Morgenstrasse 129
CH-3018 Bern
t +41 58 442 26 60
mittelland@tellco.ch

Svizzera nordoccidentale

Tellco AG
Vorsorgedienstleistungen
BS, BL, AG
Bahnhofplatz 11
CH-4410 Liestal
t +41 58 442 26 80
nordwestschweiz@tellco.ch

Ticino / Uri / Svitto

Tellco SA
Prestazioni previdenziali
TI, UR, SZ
Bahnhofstrasse 4
Postfach 713
CH-6431 Schwyz
t +41 58 442 27 00
ticino@tellco.ch

Svizzera orientale

Tellco AG
Vorsorgedienstleistungen
AI, AR, GL, GR, SG, TG, SH
Kornhausstrasse 3
Postfach 2134
CH-9001 St. Gallen
t +41 58 442 26 40
ostschweiz@tellco.ch

Svizzera centrale

Tellco AG
Vorsorgedienstleistungen
LU, NW, OW, SZ, ZG, AG
Bahnhofstrasse 3
CH-6340 Baar
t +41 58 442 26 20
zentralschweiz@tellco.ch

Zurigo

Tellco AG
Vorsorgedienstleistungen
ZH, AG
Schützengasse 4
CH-8001 Zürich
t +41 58 442 26 00
zurich@tellco.ch