

Rapporto di gestione 2016 Versione ridotta



Prefazione

cassa pensione pro: un valore sicuro

Lo sviluppo demografico, la situazione sui mercati finanziari e le condizioni quadro regolamentari mettono a dura prova la previdenza professionale, pertanto è assai incoraggiante che la cassa pensione pro, anche per l'anno d'esercizio 2016, presenti una crescita solida. Il numero degli attivi è aumentato, allo stesso modo quello degli affiliati. Inoltre è stato realizzato un rendimento che risponde alle esigenze del mercato. Con le sue soluzioni orientate al cliente, la cassa pensione pro è preparata in modo ottimale ad affrontare il futuro.

La situazione della previdenza professionale per la vecchiaia è una sfida da prendere seriamente. Ora la politica ha reagito. Le Camere federali hanno approvato il pacchetto di riforme «Previdenza per la vecchiaia 2020». Il pacchetto di riforme prevede, tra l'altro, la riduzione dell'aliquota di conversione ed è essenziale per il futuro del secondo pilastro. Se non si interviene rapidamente, c'è il rischio di altre perdite ingenti e di una sostanziale redistribuzione degli attivi ai pensionati. Ciò porterebbe a uno squilibrio di un sistema previdenziale tenuto in grande considerazione a livello internazionale.

Anche i mercati finanziari non offrono alcun sostegno al momento. A questo si aggiungono parametri di sistema superati. Le basi per il calcolo tecnico delle rendite sono state stabilite nel 1985 e da allora non più adeguate. È chiaro a tutti che le rendite dell'epoca non potranno essere realizzate né oggi né nel prossimo futuro. Di conseguenza, anche questo aspetto necessita di essere riformato.

La cassa pensione pro ha reagito e per il 2016 ha deciso di adeguare gradualmente l'aliquota di conversione dal 6.8 al 6.0%. Il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto dal 2.5 al 2.25%. Ciò va a scapito del grado di copertura e in compenso rende la cassa pensione pro più sicura. Si tratta di passi che mirano a riportare la redistribuzione tra le generazioni a una misura conforme al sistema. In questo modo la cassa pensione pro si assume la responsabilità per gli assicurati e per la cassa pensione stessa.

Nonostante il contesto impegnativo, la cassa pensione pro presenta un andamento notevolmente positivo. Da un lato nei numeri: quello degli assicurati attivi nell'esercizio 2016 è aumentato da 57'557 a 61'068, quello degli affiliati da 7'718 a 7'932, le rendite dall'1.20% al 2.51% (maggiori informazioni in merito nel conto annuale dettagliato).

A ciò si aggiunge la creazione, da parte della cassa pensione pro, di buone condizioni per un futuro di successo. Dal 1° gennaio 2017 sono in vigore regolamenti che sono stati sottoposti a revisione, i quali soddisfano l'esigenza di flessibilità e offrono maggiore trasparenza. Con l'introduzione del servizio «Case Management» è stato inoltre consolidato l'impegno per l'integrazione e la reintegrazione dei casi AI. L'obiettivo è ridurre il numero dei casi AI e ottenere in tal modo un'ulteriore diminuzione dei costi. A tale scopo occorre un accompagnamento professionale di tutti gli attori coinvolti nel processo AI.

Nello scorso anno d'esercizio la cassa pensione pro ha compiuto scelte importanti, interamente a favore dei propri destinatari. Con soluzioni finanziariamente sostenibili creiamo una base stabile sia per le generazioni attive che per i pensionati. Siamo prudenti e guardiamo pertanto con ottimismo al futuro.

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 Previdenza SA, Svitto.

Banche depositarie

Tellco Previdenza SA, Svitto.

Marketing e distribuzione

Tellco Previdenza SA, Svitto.

Amministrazione e gestione amministrativa

Tellco Previdenza SA, Svitto.

Gestione amministrativa

Michel Herzig, Direttore cassa pensione pro,
Tellco Previdenza 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 semiautonomia
Riassicurazione (rischi decesso e invalidità)	La Mobiliare
Sistema	Primato dei contributi
Imprese affiliate	7'932
Persone assicurate	61'068
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'771'140'294
Interessi capitale di risparmio	1.25%
Beneficiari di rendite (numero di rendite)	3'247
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	563'907'299
Prestazioni di rendita	45'079'352
Tasso d'interesse tecnico	2.25%
Rapporto beneficiari di rendite/attivi (in riferimento al capitale)	24.1%
Riserve tecniche	45'277'896
Dati di base tecnica	LPP 2015 adattata
Capitale al 31.12.2016	2'706'705'615
Rendimento investimenti patrimoniali	2.51%
Grado di copertura al 31.12.2016	101.4%
Riserve di fluttuazione di valore Fondazione	33'457'967

Bilancio per 31.12.2016

	31.12.2016	31.12.2015
	CHF 1'000	CHF 1'000
Attivi		
Investimenti patrimoniali	2'706'706	2'670'099
Investimenti mercato monetario	187'936	177'121
Crediti nei confronti di datori di lavoro	41'015	35'879
Crediti nei confronti di terzi	6'873	44'873
Mutui ipotecari	19'820	59'772
Obbligazioni CHF estere e nazionali	223'063	254'109
Obbligazioni estere in valute estere	134'468	129'591
Obbligazioni convertibili	131'191	127'173
Azioni Svizzera	293'210	276'779
Azioni Mondo	286'687	271'485
Investimenti alternativi	625'035	556'343
Immobili Svizzera	757'408	736'974
Ratei e risconti attivi	856	1'504
Attivi da contratti di assicurazione	636	2'865
Totale attivi	2'708'198	2'674'468

Passivi

Impegni	215'887	230'999
Impegni da prestazioni di libero passaggio e di rendite	171'916	146'260
Capitali ricevuti per istituti di previdenza	27'500	28'422
Impegni banche/assicurazioni	568	1'635
Altri impegni	15'903	54'682
Ratei e risconti passivi	20'039	17'412
Riserve di contributi dei datori di lavoro	22'698	18'304
Riserve non tecniche	1'458	0
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	2'380'961	2'335'530
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'771'140	1'710'738
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	563'907	565'827
Impegni da contratti d'assicurazione	636	2'865
Riserve tecniche	45'278	56'100
Riserve di fluttuazione di valore Fondazione	33'458	38'863
Riserva di fluttuazione degli istituti di previdenza	18'122	19'173
Fondi liberi degli istituti di previdenza	15'575	14'187
Capitale della fondazione, fondi liberi fondazione / copertura insufficiente	0	0
Situazione all'inizio del periodo	0	0
Eccedenze ricavi/oneri	0	0
Totale passivi	2'708'198	2'674'468

Bilancio attuariale

	31.12.2016	31.12.2015
	CHF 1'000	CHF 1'000
Attivi del bilancio	2'708'198	2'674'468
> Passività del bilancio	-215'887	-230'998
> Determinazioni die ratei e risconti passivi	-20'039	-17'412
> Riserve contribuiti dei datore di lavoro	-22'698	-18'304
> Riserve non tecniche	-1'458	0
> Riserva di fluttuazione degli istituti di previdenza	-18'122	-19'173
> Fondi liberi degli istituti di previdenza	-15'575	-14'187
Patrimonio previdenziale libero	2'414'419	2'374'394
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'771'140	1'710'738
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	563'907	565'827
Passivi da contratti d'assicurazione	636	2'865
Riserve tecniche	45'278	56'100
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	2'380'961	2'335'530
Copertura insufficiente /eccedenza di copertura attuariale	33'458	38'864
Grado di copertura della fondazione	101.4%	101.7%
Grado medio di copertura delle casse pensioni	102.8%	103.1%

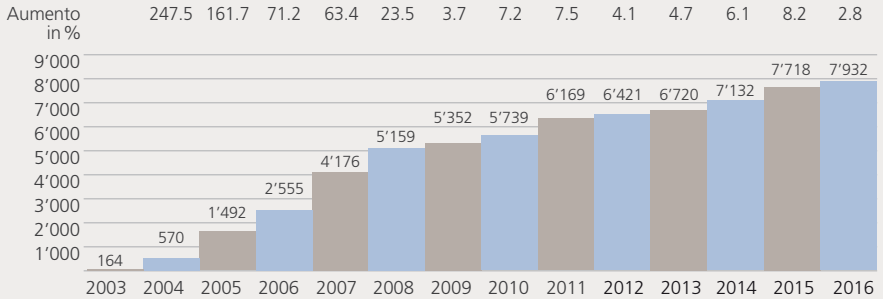
Sviluppo del grado di copertura



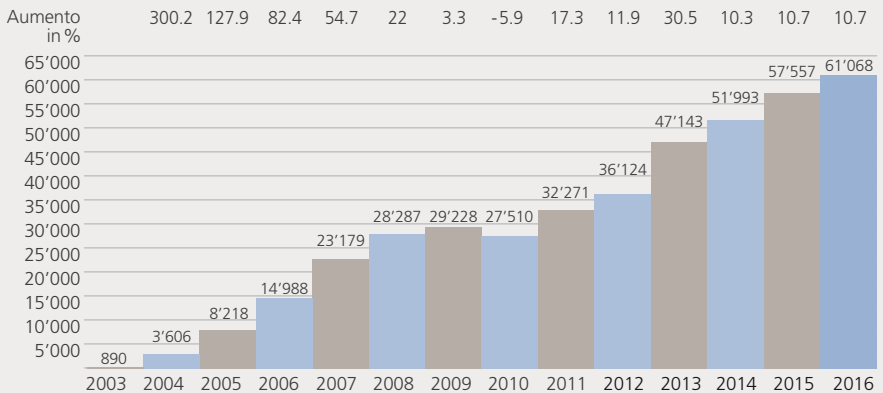
Imprese affiliate / Effettivo assicurati 2016

	2016	2015
Quantità Imprese affiliate		
Situazione al 1° gennaio	7'718	7'132
Imprese nuove affiliate	1'205	1'434
Contratti di affiliazione rescissi	-991	-848
Situazione al 31.12.	7'932	7'718
Numero Assicurati attivi		
Donne	18'225	17'575
Uomini	42'843	39'982
Situazione al 31.12.	61'068	57'557
Età media		
Donne	40.4	40.2
Uomini	39.7	39.3
Beneficiari		
Rendite d'invalidità	954	906
Rendite di vecchiaia	1'446	1'499
Rendite per partner	404	505
Rendite per figli	443	419
Situazione al 31.12.	3'247	3'329
Beneficiari di rendite da contratti di assicurazione		
Rendite invalidità	5	20
Rendite per partner	2	3
Situazione al 31.12.	7	23
Casi in sospeso d'invalidità riassicurati		
Situazione al 31.12.	560	518
Rapporto beneficiari di rendite/portafoglio totale (numero incl. casi AI pendenti)	5.9%	6.3%
Rapporto beneficiari di rendite/portafoglio totale (incl. contratti di assicurazione)	5.9%	6.3%

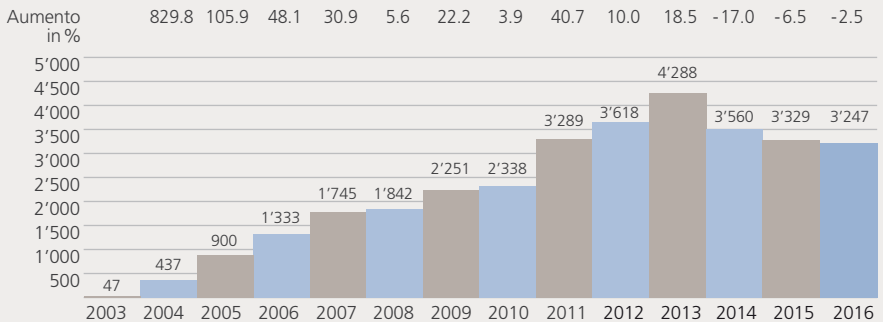
Imprese affiliate



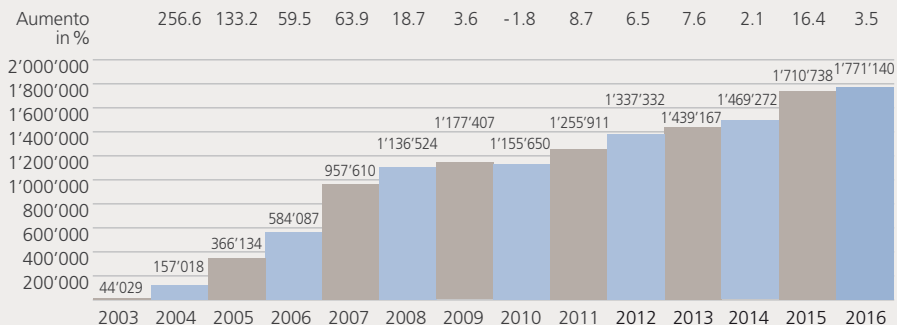
Assicurati attivi



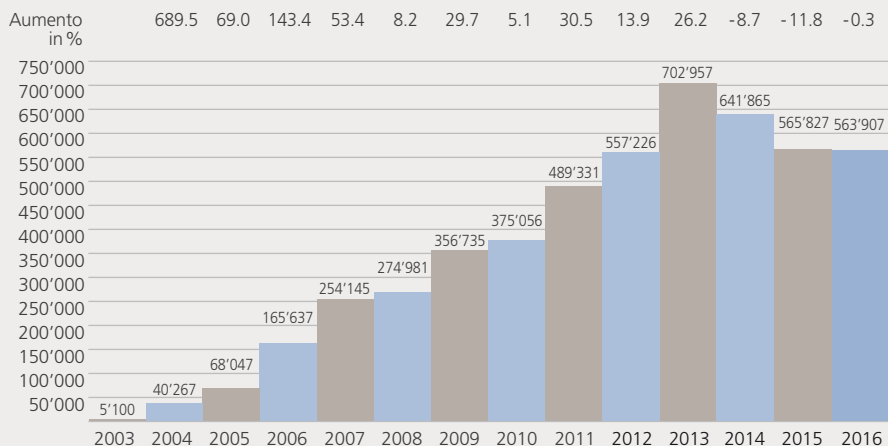
Pensionati



Capitale di previdenza assicurati attivi (incl. parte LPP) – Sviluppo dal 2003 fino al 2016



Capitale di previdenza beneficiari di rendite – Sviluppo dal 2003 fino al 2016



Finanziamento (Utilizzazione dei contributi)

	2016	2015
	CHF 1'000	CHF 1'000
Entrate (contributi)		
Contributi dei dipendenti	127'023	122'186
Contributi dei datori di lavoro	140'684	136'281
Conti premi star del credere	- 1'200	- 700
Totale entrate	266'507	257'767
Uscite (utilizzazione)		
Accrediti di vecchiaia	209'226	199'035
Premi d'assicurazione	37'076	35'541
Contributi al fondo di garanzia	1'375	1'203
Costituzione di riserve per l'aliquota di conversione	12'521	7'545
Spese di amministrazione (senza gestione patrim.)	20'861	21'706
Totale uscite	281'059	265'030
Saldo	- 14'552	- 7'263
Rapporto contributi Dipendenti / Datori di lavoro		
Dipendenti	47%	47%
Datori di lavoro	53%	53%
Costi per assicurato / pensionato		
Spese amministrazione	322	353
Spese amministrazione per investimenti patrimoniali	544	577
Costi totali	866	930

Conto di gestione

	2016	2015
	CHF 1'000	CHF 1'000
Totale afflusso da contributi e prestazioni di entrata	564'290	558'332
Totale deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-534'419	-653'473
Scioglimento/costituzione di capitali di previdenza, riserve tecniche e riserve di contributi	-51'897	19'452
Prestazioni dell'assicurazione	22'789	19'910
Spese dell'assicurazione	-38'451	-36'745
Risultato netto dalla parte assicurativa	-37'688	-92'524
Risultato da investimento patrimoniale	86'848	59'689
Spese amministrazione per investimenti patrimoniali	-35'325	-35'448
Risultato netto da investimento patrimoniale	51'523	24'241
Altri ricavi/Altre spese	758	545
Spese di amministrazione	-20'861	-21'706
Eccedenze ricavi / oneri prima degli interessi fondi liberi	-6'268	-89'444
Interessi Fondi liberi istituti di previdenza	-188	-253
Eccedenze ricavi / oneri prima della costituzione / dello scioglimento della riserva di fluttuazione	-6'456	-89'697
Costituzione/scioglimento della riserva di fluttuazione della Fondazione	5'405	89'048
Costituzione/scioglimento della riserva di fluttuazione delle casse di previdenza	1'051	649
Eccedenze ricavi / oneri	0	0

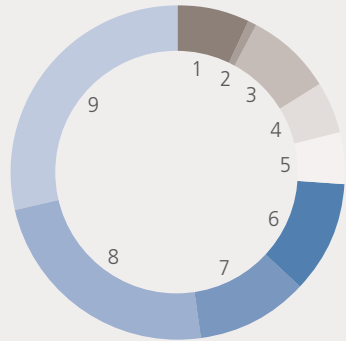


Capitale 2016

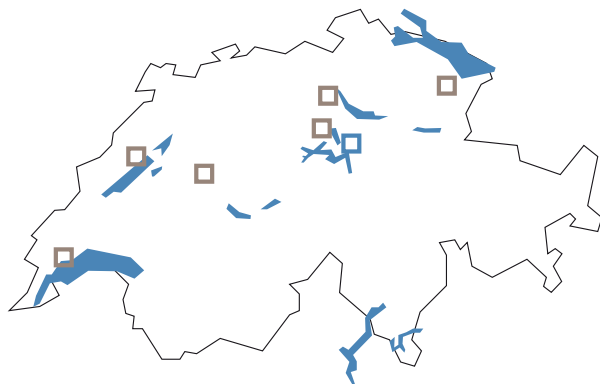
	2016	2015	Aliquota del patrimonio
	CHF 1'000	CHF 1'000	
Mercato monetario	187'936	177'121	7.1%
Mutui ipotecari	19'821	59'772	0.7%
Obbligazioni CHF estere e nazionali	223'063	254'109	8.4%
Obbligazioni estere in valute estere	134'468	129'591	5.1%
Obbligazioni convertibili	131'191	127'173	4.9%
Azioni Svizzera	293'210	276'779	11.0%
Azioni Mondo	286'687	271'485	10.8%
Investimenti alternativi	625'035	556'343	23.5%
Immobili Svizzera	757'408	736'974	28.5%
Subtotale	2'658'819	2'589'347	100.0%
Crediti nei confronti di datori di lavoro	41'015	35'879	
Altri crediti Svizzera	6'873	44'873	
Attivi transitori	856	1'504	
Attivi da contratti di assicurazione	636	2'865	
Patrimonio complessivo	2'708'199	2'674'468	

Aliquota del patrimonio

Mercato monetario	7.1%	1
Mutui ipotecari	0.7%	2
Obbligazioni CHF estere e nazionali	8.4%	3
Obbligazioni estere in valute estere	5.1%	4
Obbligazioni convertibili	4.9%	5
Azioni Svizzera	11.0%	6
Azioni Mondo	10.8%	7
Investimenti alternativi	23.5%	8
Immobili Svizzera	28.5%	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 Prévoyance 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 Vorsorge AG
Vorsorgedienstleistungen
BE, SO
Morgenstrasse 129
CH-3018 Bern
t +41 58 442 26 60
mittelland@tellco.ch

Svizzera nordoccidentale

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

Ticino / Uri / Svitto

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

Zurigo

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