

Profond



Rapporto finanziario 2021

Indice

Bilancio	3
Conto d'esercizio	4
Allegato	6
Relazione dell'Ufficio di revisione	29
Rapporto del perito in assicurazioni di pensione	31

Bilancio

	Allegato Cifre	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Attivi			
Investimenti patrimoniali			
Liquidità		818 346 939	688 952 287
Investimenti in valore nominale		1 161 510 823	1 165 469 805
Azioni		5 667 040 221	5 145 235 635
Immobili		2 910 698 969	2 458 366 035
Investimenti alternativi		585 674 397	379 954 663
Totale investimenti patrimoniali	6.4	11 143 271 349	9 837 978 425
Altre voci patrimoniali			
Crediti nei confronti dei datori di lavoro		28 742 782	22 176 178
Altri crediti		15 870 804	21 785 355
Totale altre voci patrimoniali	7.2	44 613 586	43 961 533
Delimitazioni attive		101 418	380 496
Totale attivi		11 187 986 353	9 882 320 454
Passivi			
Debiti			
Prestazioni di libero passaggio e rendite		191 280 636	200 636 768
Capitale libero separato casse di previdenza	5.1	27 033 708	28 959 795
Altri debiti		10 787 923	11 903 036
Totale debiti	7.3	229 102 267	241 499 599
Delimitazioni passive		545 400	1 763 153
Riserva dei contributi del datore di lavoro casse di previdenza	6.7.4	72 541 473	66 738 700
Accantonamenti non tecnici	7.4	2 060 000	2 060 000
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi			
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	5 871 733 114	5 364 338 214
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	5.5	3 137 954 085	2 968 270 564
Accantonamenti tecnico-assicurativi	5.6	365 695 597	398 539 609
Totale capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		9 375 382 796	8 731 148 387
Riserva di fluttuazione	6.3	1 348 180 046	839 110 615
Fondi liberi			
Situazione all'inizio del periodo		0	0
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		160 174 371	0
Totale fondi liberi	6.3	160 174 371	0
Totale passivi		11 187 986 353	9 882 320 454

Conto d'esercizio

	Allegato	2021	2020
	Cifre	CHF	CHF
Contributi salariati	7.1	193046264	189177092
Contributi datore di lavoro	7.1	255403527	253092220
Prelevamento dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.7.4	-19037506	-19410138
Finanziamento attraverso sussidi del Fondo di garanzia LPP		-2619081	-2447815
Versamenti unici e somme di riscatto		74732184	70184689
Apporti/versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.7.4	31972605	15482595
Sussidi del Fondo di garanzia		2619081	2447815
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti		536117074	508526459
Prestazioni di libero passaggio apportate	5.3	370209433	419366473
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzio	5.3	15699267	6329577
Versamenti in caso di assunzione di gruppi di assicurati	7.7	108077983	432155711
Prestazioni d'entrata		493986683	857851761
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata		1030103757	1366378219
Prestazioni di vecchiaia		-183484624	-168410843
Prestazioni per i superstiti		-28590365	-27693284
Prestazioni d'invalidità		-17883628	-18064436
Prestazioni di divorzio		-162316	-148260
Prestazioni in capitale per pensionamento		-96574265	-78516566
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		-10576658	-8424708
Utilizzo capitale libero		-7040372	-32519722
Prestazioni regolamentari		-344312228	-333777819
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	5.3	-465457140	-508843531
Trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive	7.8	-114906421	-33903798
Prelievi anticipati PPA/divorzio	5.3	-24299287	-23678258
Prestazioni d'uscita		-604662848	-566425587
Costi per prestazioni e anticipi		-948975076	-900203406
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitale di previdenza assicurati attivi		-95962655	-436939172
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitale di previdenza beneficiari rendite		-169683521	-174263919
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di accantonamenti tecnico-assicurativi		32844012	-86581362
Interessi a favore del capitale di risparmio		-411432246	-90509521
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di riserve dei contributi		-5447880	5856300
Scioglimento (+)/Costituzione (-) di capitale libero casse di previdenza		2068518	6572014
Scioglimento (+)/Costituzione (-) capitali di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi		-647613772	-775865661

	Allegato	2021	2020
	Cifre	CHF	CHF
Prestazioni assicurative		1 524 875	2 417 579
Ricavi per prestazioni assicurative		1 524 875	2 417 579
Contributi al Fondo di garanzia		- 2 671 150	- 2 600 972
Costi assicurativi		- 2 671 150	- 2 600 972
Risultato netto parte assicurativa		- 567 631 366	- 309 874 240
Proventi da liquidità		- 4 471 275	- 6 023 089
Proventi da investimenti in valore nominale		- 4 137 402	17 389 313
Proventi da azioni		1 064 839 201	203 841 861
Proventi da beni immobili		176 148 574	75 500 572
Proventi da investimenti alternativi		74 848 552	10 457 426
Proventi da investimenti di capitale		1 307 227 650	301 166 085
Spese di amministrazione del patrimonio		- 46 746 225	- 36 078 368
Risultato netto investimento patrimoniale	6.7	1 260 481 425	265 087 717
Altri ricavi	7.9	414 153	375 089
Amministrazione generale		- 15 697 668	- 14 554 273
Marketing e pubblicità		- 2 855 500	- 2 789 837
Attività di brokeraggio e intermediazione		- 5 219 399	- 5 354 548
Ufficio di controllo e perito in materia di previdenza professionale		- 158 153	- 146 059
Autorità di vigilanza		- 89 690	- 108 776
Spese di amministrazione	7.6	- 24 020 410	- 22 953 493
Eccedenza dei ricavi (+)/costi (-) prima della costituzione/ scioglimento della riserva di fluttuazione di valore		669 243 802	- 67 364 928
Scioglimento (+)/costituzione (-) riserva di fluttuazione di valore	6.3	- 509 069 431	67 364 928
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		160 174 371	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 01.01.2021
Regolamento di previdenza	del 01.01.2021
Regolamento per la liquidazione parziale	del 31.12.2019
Regolamento di investimento	del 01.11.2018
Regolamento sulla costituzione di riserve	del 01.01.2021

1.4 Organo supremo, direzione e diritti di firma

Rappresentanti dei datori di lavoro nel Consiglio di fondazione

	Funzione	Mandato corrente
Bodmer Peter E.	Presidente	dal 2020 al 2024
Murer-Chevalier Werner	Vicepresidente	dal 2020 al 2024
Goetschmann Frédéric E.	Membro	dal 2020 al 2024
Schelling Stephan	Membro	dal 2020 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 corrente
Stohler Dieter	Vicepresidente	dal 2020 al 2024
Bitterli Brigitte	Membro	dal 2020 al 2024
Nitz Bernhard	Membro	dal 2020 al 2024
Platz Aldo	Membro	dal 2020 al 2024

Direzione

Schlaefli Laurent
Fuchs Christian (da luglio 2021)
Schmidt Svenja (fino ad aprile 2021)
de Capitani Petra

Häberli Andreas
Immler Marco
Nowacki Robert

Funzione

Direttore
Responsabile Previdenza, Vicedirettore
Responsabile Previdenza, Vicedirettrice
Responsabile Risorse umane e
Servizi interni
Responsabile Investimenti
Responsabile Innovazione e Tecnologia
Responsabile Gestione del mercato

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

Comitato di retribuzione

Murer-Chevalier Werner
Bodmer Peter E.
Stohler Dieter

Funzione

Presidente
Membro
Membro

Comitato Investimenti

Schelling Stephan
Bodmer Peter E.
Gysin Franz
Häberli Andreas

Funzione

Presidente
Membro
Membro
Membro

Comitato di direzione

Bodmer Peter E.
Murer-Chevalier Werner
Schlaefli Laurent
Stohler Dieter

Funzione

Presidente
Membro
Membro
Membro

Comitato dei rischi

Bitterli Brigitte
Häberli Andreas
Platz Aldo
Schlaefli Laurent
Stohler Dieter

Funzione

Presidente
Membro
Presidente
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
Badenerstrasse 172
8036 Zurigo

Autorità di vigilanza

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

1.6 Datori di lavoro affiliati

	2021	2020
Effettivo al 01.01.	2134	1999
Entrate	107	227
Uscite	- 56	- 92
Effettivo al 31.12.	2185	2134

La voce uscite pari a 56 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 in liquidazione
Profond Fondazione di investimento
Profond Finanzgesellschaft AG
Tekag Holding AG in liquidazione

2. Membri attivi e beneficiari di rendite

2.1 Membri attivi

	2021	2020
Effettivo al 01.01.	45883	42556
Entrate	12948	15847
Pensionamenti, decessi, invalidità	- 877	- 774
Uscite	- 10997	- 11746
Effettivo al 31.12.	46957	45883

2.2 Beneficiari di rendite

	2021	2020
Effettivo al 01.01.	10008	9592
Entrate dall'effettivo degli attivi	745	847
Rilevamento effettivi di rendite	15	84
Uscite	- 505	- 515
Totale numero rendite al 31.12.	10263	10008

Ripartizione per tipo di rendita

	2021	2020
Prestazioni di vecchiaia	6972	6704
Rendite per coniugi	1684	1659
Rendite ponte	46	43
Prestazioni d'invalidità	982	1018
Rendite per figli	561	571
Prestazioni di divorzio	18	13
Totale numero rendite al 31.12.	10263	10008

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 2021) 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 dagli 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 2021 per gli uomini all'età di 65 anni 6,2% e per le donne all'età di 64 anni 6,0%) oppure parzialmente o interamente sotto forma di capitale.

L'aliquota di conversione viene ridotta progressivamente fino al 2024, quando sarà (età di pensionamento ordinaria) per gli uomini del 5,6% (65 anni) e per le donne del 5,4% (64 anni).

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 in scadenza per i versamenti delle rendite.

5.2 Spiegazione degli attivi e passivi da contratti assicurativi

Sono presenti importi di riscatto per CHF 27.567.938,84 (anno precedente CHF 28.501.694,80) risultanti da un contratto di assicurazione in scadenza. 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	2021	2020
	CHF	CHF
Capitale di risparmio a inizio anno	5.364.338.214	4.836.889.521
Importi positivi		
Contributi di risparmio dei dipendenti	171.102.068	166.201.781
Contributi di risparmio dei dipendenti (esonero dal pagamento dei contributi)	5.500.214	3.746.346
Contributi di risparmio dei datori di lavoro	219.671.438	215.559.385
Contributi di risparmio del datore di lavoro (esonero dal pagamento dei contributi)	5.709.764	4.672.503
Prestazioni di libero passaggio apportate	370.209.433	419.366.473
Prestazioni di libero passaggio apportate per nuove affiliazioni	99.069.639	397.315.001
Versamenti unici e somme di riscatto	69.999.786	43.512.036
Versamenti per scioglimento di fondi liberi	4.732.398	26.672.653
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzio	15.699.267	6.329.577
Interessi sul capitale di risparmio	411.432.246	90.509.521
Altri accrediti	173.782	5.165.946
Importi negativi		
Prestazioni di libero passaggio in caso d'uscita	-465.457.141	-508.843.531
Prestazioni di libero passaggio in caso di risoluzione contrattuale	-102.454.848	-29.809.461
Prelievi anticipati PPA/divorzio	-24.299.287	-23.678.258
Versamenti di capitale al pensionamento/in caso di decesso	-106.309.034	-84.971.759
Trasferimento pensionamenti con prestazioni di rendita	-170.887.636	-200.152.955
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendite (invalidità/decesso)	-287.9937	-4.146.566
Variazione capitale previdenziale (PLP superiore a quello regolamentare)*	6.382.749	0
Capitale di risparmio a fine anno	5.871.733.114	5.364.338.214

* La voce rappresenta le prestazioni di libero passaggio ai sensi della legge sul libero passaggio, superiori all'avere di vecchiaia regolamentare degli assicurati (differenza).

Per l'avere di vecchiaia degli assicurati attivi, il Consiglio di fondazione ha fissato un tasso di interesse dell'8,00% (anno precedente 1,75%).

	2021	2020
	CHF	CHF
5.4 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP		
Averi di vecchiaia secondo la LPP (conto testimone)	2 940 051 065	2 809 498 331
Interesse LPP	1,00%	1,00%

	2021	2020
	CHF	CHF
5.5 Evoluzione del capitale di copertura dei beneficiari di rendite		
Saldo del capitale di previdenza a inizio anno	2 968 270 564	2 794 006 645
Trasferimento pensionamenti con prestazioni di rendita	1 708 876 366	200 152 955
Rilevamento effettivi di rendite	3 750 071	10 254 532
Pagamento capitale di previdenza a nuovo istituto di previdenza	- 4 964 355	- 2 486 193
Variazione capitale di previdenza attivi (invalidità/ decesso)	2 879 937	4 146 566
Pagamenti di rendite	- 230 120 933	- 214 316 823
Nuovo adeguamento delle basi tecniche	69 639 635	64 475 740
Adeguamento per nuovo calcolo dei capitali di previdenza	157 611 530	112 037 143
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite	3 137 954 085	2 968 270 564

Il Consiglio di fondazione verifica annualmente le condizioni per la concessione di un'indennità di rincarato. A seguito dell'insufficiente disponibilità 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 rincarato per le rendite al 1° gennaio 2022. Vista la buona situazione finanziaria, ai beneficiari di rendite di vecchiaia (ad eccezione delle rendite risultanti dal contratto assicurativo) viene tuttavia versata una rendita supplementare una tantum di CHF 1 000 nel 1° trimestre 2022 (delimitazioni nel 2021).

	2021	2020
	CHF	CHF
5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi		
Riserva aliquota di conversione assicurati attivi	239 344 623	226 291 790
Riserva di fluttuazione per i rischi Invalidità e decesso	41 244 000	51 715 000
Accantonamento per aumento dell'aspettativa di vita	14 733 006	84 077 786
Accantonamento per casi di previdenza pendenti e latenti	70 373 968	36 455 033
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi	365 695 597	398 539 609

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 25%).

- Riserva di fluttuazione dei rischi invalidità e decesso: la riserva è stata ricalcolata sulla base dell'attuale effettivo di assicurati attivi al venerdì, 31 dicembre 2021 con un livello di confidenza del 99%.
- Aumento dell'aspettativa di vita: la riserva matematica delle rendite correnti viene aumentata dal 2021 dello 0,5% annuo; al 31 dicembre 2021 risulta dunque un aumento complessivo dello 0,5% (anno precedente: 3,0%). In ragione della modifica delle basi tecniche, è stato possibile sciogliere parzialmente questo accantonamento.
- Accantonamento per casi di previdenza pendenti e latenti: La riserva copre la costituzione attesa delle riserve matematiche per casi di previdenza pendenti e latenti.

5.7 Risultato dell'ultima perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale è stata redatta il venerdì, 31 dicembre 2021 e riporta la seguente valutazione:

	2021	2020
	CHF	CHF
Capitale di previdenza necessario	9 375 382 796	8 731 148 387
Patrimonio previdenziale disponibile	10 883 737 213	9 570 259 002
Il grado di copertura ammontava a	116,1%	109,6%

Estratto dal rapporto del perito in assicurazioni di pensione sul conto annuale 2021: «Nel ruolo di periti in materia di previdenza professionale, abbiamo verificato Profond 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: 2,00% (anno precedente 2,25%)
- Basi tecniche: LPP 2020 con tavole periodiche 2021 (anno precedente: 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

Nel 2021 il tasso di interesse tecnico 2021 è stato ridotto dal 2,25% al 2,00% (anno precedente: dal 2,50% al 2,25%) e le basi tecniche sono state modificate alla LPP 2020 con tavole periodiche 2021 (anno precedente: LPP 2015 con tavole periodiche 2012). A seguito di queste modifiche si è reso necessario aumentare ulteriormente il capitale di previdenza dei beneficiari di rendite di CHF 69 639 635 (anno precedente CHF 64 475 740) e gli accantonamenti tecnici di CHF 62 383 477 (anno precedente CHF 56 548 613).

**5.10 Capitale libero separato
casse di previdenza**

	2021	2020
	CHF	CHF
Capitale libero a inizio anno	28 959 795	35 451 593
Versamenti a seguito di nuove affiliazioni	4 971 854	25 627 096
Conversione delle riserve dei contribuiti del datore di lavoro in capitale libero	0	320 613
Versamenti nel capitale di previdenza membri attivi	- 4 732 398	- 26 672 653
Altri utilizzi	- 2 307 974	- 5 847 069
Remunerazione	142 431	80 216
Capitale libero a fine anno	27 033 708	28 959 795

Complessivamente al 31 dicembre 2021 risultano gestiti conti con capitale libero per 292 casse di previdenza (anno precedente: 287). Nell'anno in esame, il capitale libero è stato remunerato allo 0,50% (anno precedente: 0,25%).

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Totale attivi	11 187 986 353	9 882 320 454
Debiti	- 229 102 267	- 241 499 599
Delimitazioni passive	- 545 400	- 1 763 153
Riserve dei contribuiti del datore di lavoro delle casse di previdenza	- 72 541 473	- 66 738 700
Accantonamenti non tecnici	- 2 060 000	- 2 060 000
Patrimonio previdenziale disponibile	10 883 737 213	9 570 259 002
Capitale di previdenza membri attivi	5 871 733 114	5 364 338 214
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	3 137 954 085	2 968 270 564
Accantonamenti tecnico-assicurativi	365 695 597	398 539 609
Capitale di previdenza necessario	9 375 382 796	8 731 148 387
Sovracopertura	1 508 354 417	839 110 615
Ripartizione della sovracopertura		
Riserva di fluttuazione	1 348 180 046	839 110 615
Fondi liberi Profond	160 174 371	0
Grado di copertura	116,1%	109,6%

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 Istituto di previdenza.

Amministrazione patrimoniale

Ardian Investment Switzerland SA

Artico Partners SA

BlackRock Investment Management (UK) Limited
Credit Suisse (Svizzera) SA

Credit Suisse Fondazione d'investimento 2
Partners Capital LLP
PK Assets AG

Profond Fondazione di investimento
Profond Istituto di previdenza

Schroder Investment Management (Switzerland) AG
Swiss Life Asset Management SA

UBS Asset Management (Svizzera) SA

UBS Investment Foundation 3
VI Vorsorgeinvest AG

Global Custodian

Credit Suisse (Svizzera) SA

Tipo di autorizzazione

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)
Financial Conduct Authority (FCA)

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)
OAK

Financial Conduct Authority (FCA)
OAK- FINMA secondo l'art. 74 LIsFi (iscritta per la registrazione)
OAK

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

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)
OAK

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

Autorizzazione

Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)

6.2 Estensione possibilità di investimento, rapporto annuale (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione concludente del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)

	Limiti per categoria ai sensi dell'art 55 OPP 2 in % del patrimonio totale	Limiti per categoria ai sensi del Regolamento di investimento in % del patrimonio totale	Effettivo attuale in % del patrimonio totale
Azioni	0-50	30-55	50,9
Valute estere senza copertura valutaria	0-30	15-43	30,4

Azioni, valute estere senza copertura valutaria: data la struttura dei margini di manovra delle categorie di investimento, a seguito di (forti) oscillazioni di mercato le quote di investimento risultanti potrebbero passivamente eccedere i limiti 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 per la riserva di fluttuazione è del 14,38% (anno precedente: 14,08%) del capitale previdenziale, sulla base di una volatilità del 7,31% (anno precedente: 7,13%).

	2021 CHF	2020 CHF
Saldo della riserva di fluttuazione di valore a inizio anno	839110615	906475543
Scioglimento (-)/Costituzione (+) a carico del conto d'esercizio	509069431	-67364928
Riserva di fluttuazione di valore a fine anno	1348180046	839110615
Importo mirato per la riserva di fluttuazione di valore	1348180046	1229345693
Deficit di riserva nella riserva di fluttuazione di valore	0	-390235078
Fondi liberi secondo il bilancio al 31.12.	160449371	0

6.4 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie di investimento

	Patrimoni 2021 in migliaia	Quota effettiva %	Strategia %	Margine di manovra %	Patrimoni 2020 in migliaia	Quota effettiva %
Liquidità/crediti	818 347	7,3	2	0-10	688 951	7,0
Liquidità	818 347				688 951	
Investimenti in valore nominale	1 161 511	10,4	18		1 165 470	11,8
Obbligazioni CHF	386 156	3,5	12	3-20	377 384	3,8
Obbligazioni in valuta estera	775 355	6,9	6	2-10	788 086	8,0
Azioni	5 667 040	50,9	49	30-55	5 145 236	52,3
Azioni Svizzera	2 404 350	21,6	20	15-30	2 136 026	21,7
Azioni Estero	2 729 968	24,5	24	15-30	2 472 252	25,1
Azioni EMMA	532 722	4,8	5	0-8	536 958	5,5
Immobili	2 910 699	26,1	28	15-40	2 458 366	25,0
Immobili Svizzera	2 005 019	18,0	19	10-30	1 653 106	16,8
Immobili diretto	1 577 371	14,2			1 276 702	13,0
Immobili indiretto	427 648	3,8			376 404	3,8
Immobili Estero	905 680	8,1	9	5-15	805 260	8,2
Immobili diretto	498 781	4,5			511 589	5,2
Immobili indiretto	406 899	3,6			293 671	3,0
Investimenti alternativi	585 674	5,3	3	0-15	379 955	3,9
Private Equity	1 119	0,0	0	0-3	6 618	0,1
Private Markets	355 848	3,2	1	0-10	244 398	2,5
Infrastruttura	228 707	2,1	2	0-5	128 939	1,3
Investimenti patrimoniali	11 143 271	100,0			9 837 978	100,0

Nel patrimonio complessivo sono presenti valute estere senza copertura dei rischi di cambio pari a CHF 3,392 mia. oppure al 30,04% (anno precedente: CHF 3,074 mia., pari al 31,2%). 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

	2021 CHF	2020 CHF
Svizzera		
Immobili di proprietà di Profond Fondazione d'investimento	100,00%	100,00%

Immobili direttamente posseduti

	2021	2020
	CHF	CHF
Effettivo al 01.01.	0	15 550 000
Trasferimento al valore di mercato	0	-15 550 000
Effettivo al 31.12.	0	0

Nell'anno 2020 gli immobili sono stati trasferiti a Profond Fondazione di investimento.

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

Immobili di proprietà di Profond Fondazione d'investimento

	2021	2020
	CHF	CHF
Gruppo di investimento Svizzera		
Patrimonio netto	1 577 371 386	1 276 725 970
Gruppo di investimento immobili Germania – Austria		
Patrimonio netto	498 780 925	511 589 380

Il Consiglio di fondazione di Profond 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 Profond Fondazione di investimento

	2021	2020
Gruppo di investimento Svizzera		
Rendimento dell'investimento	5,59%	4,90%
Tassi di attualizzazione medi	2,89%	3,08%
Quota del finanziamento esterno	7,16%	18,77%
Quota perdita di proventi	7,29%	7,36%
Margine degli utili d'esercizio (margine EBIT)	33,39%	73,88%
Quota oneri d'esercizio (TERISA(NAV))	0,51%	0,58%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	4,86	5,24
Gruppo di investimento Germania - Austria		
Rendimento dell'investimento (in EUR)	3,81%	0,04%
Tassi di attualizzazione medi	4,08%	4,19%
Quota del finanziamento esterno	0,00%	0,00%
Quota perdita di proventi	6,02%	5,33%
Margine degli utili d'esercizio (margine EBIT)	63,99%	63,70%
Quota oneri d'esercizio (TERISA(NAV))	0,65%	0,79%
WAULT (Weighted Average Unexpired Lease Term)	8,27	8,89

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	52,4%	50,6%
Commerciale	47,6%	49,4%
Gruppo di investimento immobili Germania - Austria		
Residenziale	1,2%	1,2%
Commerciale	98,8%	98,8%

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso

Effetto dell'impegno delle operazioni a termine in valuta	Valori di mercato 2021	Valori di mercato 2020	Importo dell'impegno 2021	Importo dell'impegno 2020
	CHF	CHF	CHF	CHF
CHF	0	0	975 444 445	953 482 988
AUD	0	- 227 623	0	- 6 115 123
EUR	11 447 708	- 2 480 820	- 524 408 351	- 540 131 866
USD	1 300 165	4 065 339	- 442 939 951	- 395 590 843
GBP	- 77 298	- 186 245	- 8 096 143	- 11 645 157

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 351'935'123 (anno precedente: CHF 462'918'845) nell'ambito degli investimenti sui mercati privati, degli investimenti in infrastrutture e degli investimenti immobiliari che sarà reso disponibile a richiesta.

6.7 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

	2021	2020
	CHF	CHF
Liquidità	- 4 471 275	- 6 023 089
- Utile da interessi	- 3 860 426	- 4 486 847
- Adeguamenti valute estere	- 102 815	- 293 359
- Capitale senza interessi	- 142 431	- 80 216
- Interessi riserva dei contributi del datore di lavoro	- 354 893	- 182 784
- Interessi su prestazioni di libero passaggio	- 10 710	- 979 883
Investimenti in valore nominale	- 4 137 402	17 389 313
- Utile da interessi	12 578 116	22 610 409
- Utile netto da quotazioni	- 16 715 518	- 5 221 096
Azioni	1 064 839 201	203 841 861
- Dividendi	97 117 205	114 381 431
- Utile netto da quotazioni	967 721 996	89 460 431
Immobili	1 761 485 574	75 500 572
- Distribuzione di dividendi	13 717 052	26 657 842
- Utile da rivalutazione e utile netto da quotazioni	162 431 522	48 842 730
Investimenti alternativi	74 848 552	10 457 426
- Distribuzione di dividendi	127 083	18 482 283
- Utile da rivalutazione e utile netto da quotazioni	74 721 469	- 8 024 857
Spese di amministrazione investimenti patrimoniali	- 46 746 225	- 36 078 368
- Spese di amministrazione	- 5 263 240	- 2 487 864
- Spese di amministrazione del patrimonio	- 7 367 917	- 6 194 215
- Spese di terzi	- 688 295	- 1 397 955
- Costi TER	- 33 426 773	- 25 998 333
Risultato netto investimenti patrimoniali	1 260 481 425	265 087 716

Spiegazioni sulle spese di amministrazione del patrimonio

Investimenti patrimoniali	2021	2020
	CHF	CHF
Investimenti patrimoniali trasparenti	11 143 271 349	9 837 978 425
Investimenti patrimoniali non trasparenti	0	0
Totale investimenti patrimoniali	11 143 271 349	9 837 978 425
Tasso di trasparenza delle spese	100,00%	100,00%

Investimenti patrimoniali	2021	2020
	CHF	CHF
Spese di amministrazione del patrimonio registrate direttamente	13 319 452	10 080 035
Totale di tutti gli indici di costo in franchi svizzeri per investimenti collettivi	33 426 773	25 998 333
Spese di amministrazione del patrimonio registrate come da conto d'esercizio	46 746 225	36 078 368
In percentuale degli investimenti patrimoniali con costi trasparenti	0,42%	0,37%

	2021	2020
Performance	12,8%	2,7%

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. Al momento dell'adesione, i membri del Consiglio di fondazione, dei comitati e della Direzione nonché i collaboratori confermano di attenersi a queste disposizioni. Ogni anno confermano inoltre di rispettare i requisiti legali e regolamentari nonché 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 presentate 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

	2021	2020
	CHF	CHF
Riserve dei contributi del datore di lavoro singole casse di previdenza senza rinuncia all'utilizzazione, stato 01.01.	66 738 700	72 412 216
Apporti	31 972 605	15 482 595
Utilizzo per finanziare i contributi	- 19 037 506	- 19 410 138
Scioglimento per uscita collettiva	- 7 487 219	- 1 608 144
Remunerazione	354 893	182 784
Conversione delle riserve dei contributi del datore di lavoro in capitale libero	0	- 320 613
Totale riserve dei contributi del datore di lavoro senza rinuncia all'utilizzazione	72 541 473	66 738 700

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 2021 allo 0,50% (anno precedente: 0,25%).

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

	2021	2020
	CHF	CHF
7.1 Ripartizione dei contributi delle casse di previdenza		
Contributi di risparmio dei dipendenti	171.102.068	166.201.781
Contributi di rischio dei dipendenti	18.291.480	18.550.937
Contributi alle spese di amministrazione dei dipendenti	3.652.716	4.424.374
Totale contributi dei dipendenti	193.046.264	189.177.092
Contributi di risparmio dei datori di lavoro	219.671.438	215.559.385
Contributi di rischio dei datori di lavoro	28.687.363	29.296.767
Contributi alle spese di amministrazione dei datori di lavoro	5.836.327	7.117.669
Contributi di base	1.101.575	1.062.534
Contributi per spese straordinarie	106.824	55.866
Totale contributi dei datori di lavoro	255.403.527	253.092.220

	2021	2020
	CHF	CHF
7.2 Altre voci patrimoniali		
Crediti nei confronti dei datori di lavoro	28.742.782	22.176.178
Imposta preventiva	15.105.766	17.317.461
Altri averi	664.221	692.009
Cauzioni di locazione	82.320	33.208
Crediti nei confronti delle casse di previdenza	13.534	141.619
Mezzi liquidi dall'operatività	4.963	6.306
Mobiliario, attrezzatura informatica, ristrutturazioni	0	3.594.752
Totale altre voci patrimoniali	44.613.586	43.961.533

	2021	2020
	CHF	CHF
7.3 Debiti		
Oneri verso ex assicurati	159.637.062	138.155.417
Capitale libero separato casse di previdenza	27.033.708	28.959.795
Apporti preventivi prestazioni di libero passaggio	14.909.830	37.611.469
Altri creditori	10.787.923	11.903.036
Oneri verso beneficiari di rendite	10.481.734	2.566.782
Oneri da nuove affiliazioni*	6.252.009	6.253.202
Apporti preventivi prestazioni di nuove affiliazioni	0	16.049.898
Totale debiti	229.102.267	241.499.599

* Al 31 dicembre 2021 non è stato ancora possibile completare in via definitiva una nuova affiliazione risalente al 2018. Si tratta di una fondazione sulla quale pende un contratto di acquisizione.

7.4 Accantonamenti non tecnici

	2021	2020
	CHF	CHF
Accantonamenti imposte sul plusvalore immobiliare latenti da trasferimenti a Profond Fondazione di investimento	2 060 000	2 060 000
Totale accantonamenti non tecnici	2 060 000	2 060 000

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	2021	2020
	CHF	CHF
Profond Fondazione di investimento		
Conti correnti	1 537 770	12 708 316
Partecipazione	2 066 201 930	1 790 676 202
Destinazione del patrimonio	100 000	100 000
Totale Profond Fondazione di investimento	2 067 839 700	1 803 484 518

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Profond Fondazione di investimento		
Adeguamento di valutazione	100 400 850	57 058 892
Costi TER	- 109 01 185	- 11 225 579
Totale Profond Fondazione di investimento	89 499 665	45 833 313

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

	2021	2020
	CHF	CHF
7.6 Spese di amministrazione		
Spese di amministrazione come da conto economico	24 020 410	22 953 493
Costi per prestazioni assicurative erogate	- 4 651 437	- 3 081 837
Altri ricavi (rilevanti per le spese di amministrazione)	- 414 153	- 375 089
Totale spese di amministrazione (rettificato)	18 954 820	19 496 568

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.

	2021	2020
	CHF	CHF
7.7 Entrate da effettivi degli assicurati		
Versamenti di prestazioni di libero passaggio	99 069 640	397 315 001
Versamenti capitale libero	4 971 854	24 586 178
Versamenti di capitale di previdenza beneficiari di rendite	3 750 071	10 254 532
Versamenti di accantonamenti tecnici	286 418	0
Totale versamenti in caso di assunzione di gruppi di assicurati	108 077 983	432 155 711

	2021	2020
	CHF	CHF
7.8 Uscite da effettivi degli assicurati		
Trasferimento di prestazioni di libero passaggio	102 454 848	29 809 461
Trasferimento di capitale di previdenza beneficiari di rendite	4 964 355	2 486 193
Trasferimento di riserve dei contributi del datore di lavoro	7 487 219	1 608 144
Totale trasferimento di ulteriori mezzi nel caso di uscite collettive	114 906 421	33 903 798

	2021	2020
	CHF	CHF
7.9 Altri ricavi		
Altri ricavi	152 745	22 914
Provvigione imposta alla fonte	7 583	48 650
Tasse PPA	91 325	84 064
Servizi a terzi	162 500	219 460
Totale altri ricavi	414 153	375 089

8. Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Non ci sono condizioni poste dall'autorità di vigilanza.

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 2021 sono stati analizzati ed eseguiti i seguenti casi sospetti di liquidazioni parziali con data determinante giovedì, 31 dicembre 2020.

Fattispecie di liquidazione parziale	Riduzione dell'effettivo	Ristrutturazione	Scioglimento di convenzioni di affiliazione	Totale
Numero di affiliazioni esaminate				39
Casi sospetti	25	0	14	39
Decisione affermativa	0	0	1	1
Decisione negativa	25	0	13	38
Decisione pendente	0	0	0	0
Conclusi	25	0	13	38
In sospeso	0	0	1	1

Nel 2021, come nell'anno precedente, non sono state trasmesse riserve di fluttuazione di valore in connessione con i contratti risolti.

9.2 Oneri contingenti

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.

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

**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 2021 il credito risulta usufruito per CHF 1 737 059.

9.4 Vertenze legali in corso

Attualmente non vi sono vertenze legali in corso.

10. Eventi successivi alla data del bilancio

Nessuno.



KPMG AG
Badenerstrasse 172
Casella postale
CH-8036 Zurigo

+41 58 249 31 31
kpmg.ch

Rapporto 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 2021.

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 ed il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale 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 ed 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 relativi ai valori ed alle altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende la 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 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 controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento applicate, dell'attendibilità delle stime 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 e adeguata per la nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.



**Profond Vorsorgeeinrichtung,
Zurigo**
Rapporto dell'Ufficio di revisione
al Consiglio di fondazione

Rapporto 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 cpv.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

Carole Gehrler
Perito revisore abilitato

Zurigo, 29 marzo 2022



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

Frauenfeld, 3. giugno 2022

Rapporto del perito in assicurazioni di pensione sul conto annuale 2021

La perizia attuariale redatta al 31 dicembre 2021 si basa su un tasso di interesse tecnico del 2,00%, ridotto dello 0,25% rispetto all'anno precedente. Ciò ha generato costi una tantum per l'aumento della riserva matematica destinata alle rendite e degli accantonamenti tecnici di CHF 195 milioni, pari a un grado di copertura di 2,4 punti percentuali. I conteggi sono ora basati sui principi attuariali LPP 2020, tavole periodiche 2021. Ciò determina una riduzione degli impegni di CHF 153 milioni, pari a un grado di copertura di 1,9 punti percentuali.

Entro la fine dell'anno il grado di copertura è aumentato dal 109,6% al 116,1%, in prima linea a seguito dei proventi patrimoniali straordinariamente elevati. Le riserve di fluttuazione di valore iscritte nel bilancio corrispondono all'obiettivo di valore. In aggiunta sono indicati fondi liberi per CHF 160 milioni.

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. I proventi patrimoniali attesi nel lungo periodo superano il rendimento teorico del 2,8%, 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 inferiori ai contributi di rischio previsti a tale scopo. Ne consegue un utile sul fronte del processo di rischio. Il processo dei costi è leggermente negativo perché la somma data dai contributi per i costi, tutte le indennità e i proventi supera leggermente quella dei costi amministrativi. I costi per le perdite da pensionamento, pari a CHF 26,3 milioni nel 2021, sono stati finanziati 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 nell'immediato.

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, le misure adottate per la copertura dei rischi attuariali sono sufficienti e l'importo mirato per la riserva di fluttuazione di valore è adeguato.

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 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 Bienne
058 589 89 81

Ufficio

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

info@profond.ch
www.profond.ch