

LPP: Fondazioni collettive indipendenti, ottimi argomenti per cambiare

Le fondazioni collettive indipendenti sono alla base di una vera metamorfosi del mercato svizzero della previdenza professionale. Premi rischio e costi amministrativi nettamente inferiori, un tasso di remunerazione medio del 5.1% (6% nel 2005 e 5% nel 2006) così come il tasso di conversione stabile al 7.2% sono gli elementi principali del successo di Profond che dal 2000 cresce annualmente del 60%.

Con l'apertura di una succursale nella Svizzera italiana, Profond è una delle poche fondazioni collettive indipendenti ad operare direttamente sul nostro mercato

Profond
Istituto di previdenza

di Lisa Pantini

La B+B Previdenza SA è una società di consulenza specializzata nell'ambito della previdenza professionale. Con l'apertura di una succursale in Ticino, l'azienda ha completato la propria rete nazionale con sedi a Rüschlikon (ZH), Aarau, Crissier (VD), Lugano e Vaduz.

L'azienda è nata nel 1991 con l'obiettivo di offrire servizi di consulenza nell'ambito della LPP. Parallelamente alle attività di consulenza attuariale, di gestione di casse pensioni autonome o semiautonome e di tutte le altre attività legate a questo settore, nasce anche il desiderio da parte di alcune aziende dell'hinterland zurighese di disporre di una soluzione previdenziale che potesse meglio soddisfare le esigenze delle PMI e dove soprattutto al centro fossero gli assicurati stessi. Struttura snella, politica di investimento dinamica e condizioni vantaggiose per gli assicurati, come per le aziende affiliate. Profond nasce nel 1990 con queste peculiarità. Una ricetta di successo viste le circa 1200 aziende affiliate e soprattutto il tasso di crescita negli ultimi anni.

Nel 2000 Profond era una realtà assai contenuta con un'attività piuttosto regionale. La grande crisi dei mercati finanziari degli anni 2001-2002, l'attenzione da parte dei media al tema della previdenza

professionale, ma soprattutto la delusione da parte delle imprese nei confronti delle grandi compagnie assicurative e la conseguente ricerca di un'alternativa valida e conveniente hanno permesso a Profond di crescere ad un ritmo del 60% all'anno per raggiungere quota 1'200 aziende, 18'000 assicurati e 1.7 miliardi di capitali in gestione.

Importanti differenze nei costi

Il settore della previdenza professionale è sempre stato abbastanza statico, le aziende spesso rimangono affiliate presso la stessa società per anni, di regola senza verificare se le condizioni contrattuali sono ancora in linea con il mercato.

Un'analisi effettuata da un'azienda indipendente mostra come sia possibile ottenere le stesse coperture risparmiando fino al 50% dei premi rischi e dei costi amministrativi (vedi www.pensionskassenvergleich.ch).

Nel caso specifico è stata richiesta a 23 casse pensioni un'offerta per uno studio di architettura di 17 assicurati.

Casse pensioni troppo conservatrici?

Secondo Enrico Elzi, responsabile di Profond della regione Ticino e Moesano, una cassa pensione è tenuta ad investire secondo le opportunità e la situazione del mercato orientandosi soprattutto sul lun-

	Costi rischio	Costi amministrativi	Media costi amm/ass.	Tot. rischio e amm.
Media assicurazioni vita (6)	31'254	12'475	734	43'729
Media fondazioni indipendenti (17)	32'133	6'039	355	38'172
Media globale (23 CP)	32'357	7'692	452	40'049
Profond	34'163	4'416	260	38'579
Minimi	24'547	3'260	192	28'472
Massimi	42'568	15'061	886	50'820

go periodo. Spesso avviene il contrario, la paura di subire una flessione dei mercati finanziari, che può avere per conseguenza diretta un grado di copertura inferiore al 100%, provoca un orientamento su titoli con rischi ridotti (tipicamente le obbligazioni), ma anche con rendimenti nettamente inferiori.

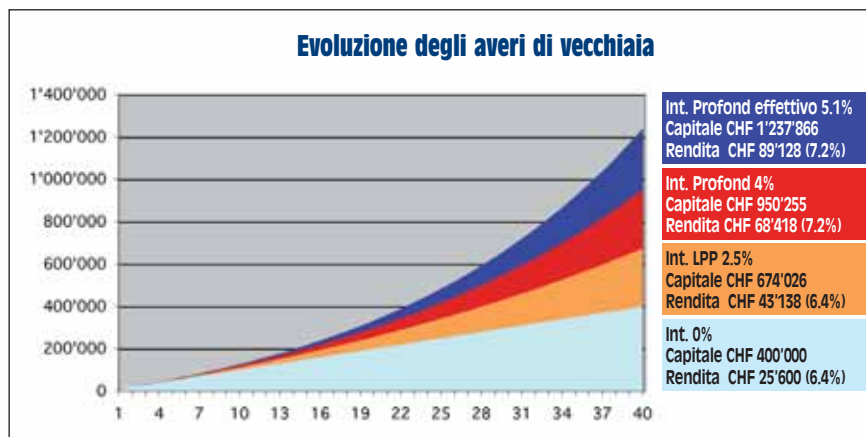
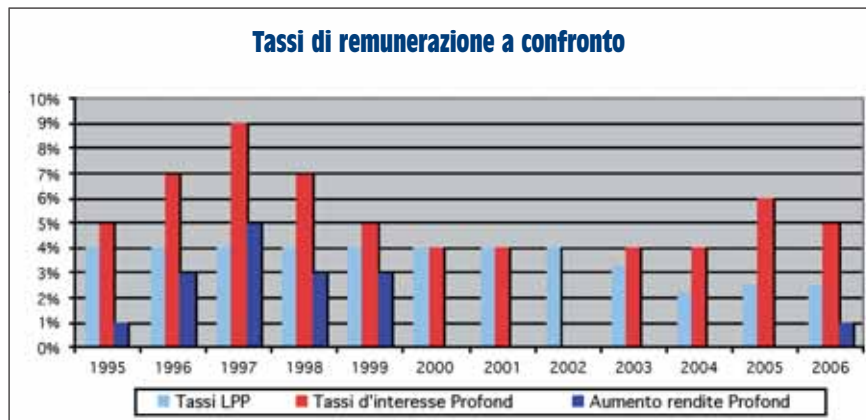
Profond come altre fondazioni collettive indipendenti, vive una realtà diversa, la fondazione non ha come obiettivo quello di raggiungere elevati benefici per gli azionisti, non è quotata in borsa, ma si prefigge di garantire il massimo valore aggiunto per gli assicurati, ossia di versare, annualmente, almeno il 4% di rendimento per le persone attive (il tasso di interesse effettivo versato corrisponde al 5.1%). Ma non solo: anche le rendite di vecchiaia in corso, dalla sua costituzione, hanno beneficiato di importanti aumenti (vedi grafico) che vengono concessi quando la situazione lo permette.

I risultati ottenuti sui mercati finanziari con picchi di performance del 17.9% nel 1997 e del 17.1% nel 2005 hanno consentito di applicare dei tassi di remunerazione sugli averi di vecchiaia nettamente più elevati rispetto alla concorrenza (vedi grafico). Con le riduzioni del tasso di remunerazione LPP, decise dal Consiglio federale, i vantaggi per gli assicurati Profond sono diventati ancora più rilevanti, soprattutto dalla ripresa dei mercati finanziari.

Una parte dei ricavi ovviamente, è utilizzata per rafforzare il grado di copertura che garantisce gli obblighi tecnico-assicurativi. Profond ha retto molto bene anche il periodo di grave crisi, adottando immediatamente delle misure per garantire la massima sicurezza e stabilità. Una decisione questa, che viene ricordata con orgoglio, infatti molte fondazioni hanno subito delle importanti perdite in quegli anni, e in diversi casi, gli assicurati e le aziende ne stanno ancora pagando le conseguenze. L'attuale grado di copertura al 110% corrisponde all'obiettivo di Profond in quanto consente un adeguato margine anche in caso di improvvisa flessione dei mercati finanziari e permette.

Cosa significa concretamente un tasso di remunerazione più elevato?

Il grafico "Evoluzione degli averi di vecchiaia" mostra i vari scenari dell'evol-



uzione del capitale di un giovane che, per ipotesi, risparmia in modo costante 10'000 franchi all'anno per una durata di 40 anni.

Abbinando tra loro i vari tassi d'interesse e differenti tassi di conversione, l'evoluzione del capitale e della rispettiva rendita di vecchiaia può variare in maniera molto significativa; addirittura è possibile raddoppiare il capitale e, di conseguenza, la relativa rendita rispetto alle condizioni minime obbligatorie LPP.

La performance ottenuta da Profond anche sul lungo periodo (6.9%) è alla base della decisione di mantenere invariato anche in futuro il tasso di conversione al 7.2% (senza differenziare fra regime obbligatorio e sovraobbligatorio). Questo significa per la persona assicurata una rendita nettamente più elevata al momento del pensionamento.

Perché Profond?

L'istituto di previdenza applica – in base ai risultati conseguiti sui mercati finanziari – accrediti di vecchiaia supplementari sulla parte di risparmi. Nel 2005 il

tasso complessivo corrisposto era del 6%, mentre per il 2006 il Consiglio di fondazione ha deciso recentemente di applicare un tasso complessivo del 5% (2.5% tasso LPP + 2.5% accredito supplementare).

Una chiara e delineata strategia d'investimento orientata sul lungo periodo, un portafoglio differenziato (mezzi liquidi, immobili e titoli) con potenziale di crescita e un costante monitoraggio dei rischi sono le basi di una politica d'investimento efficace.

Per ulteriori informazioni è possibile contattare il Signor Enrico Elzi, Responsabile regione Ticino e Moesano e della succursale di Lugano.

B+B Previdenza SA
Profond Istituto di previdenza
 via S. Franscini 16
 6900 Lugano

Tel. +41 91 922 81 14
 Fax +41 91 922 81 17
e.elzi@profond.ch