



Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Fondation institution supplétive LPP
Fondazione istituto collettore LPP

2022 Rapporto d'esercizio

Sommario

Introduzione	6
Indici	8
1 Fondazione complessiva	11
1.1 Compiti	11
1.2 Struttura organizzativa	12
1.3 Rapporto di attività degli organi	12
1.4 Rapporto di attività in ambito operativo	14
1.4.1 Mutazioni in seno alla Direzione	14
1.4.2 Progetti e attività	14
1.5 Investimenti di capitale	15
1.6 Conto annuale Fondazione complessiva	17
2 CLP Conti di libero passaggio	22
2.1 Indici	22
2.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite	23
2.2.1 Persone assicurate attive	23
2.2.2 Persone beneficiarie di rendite	23
2.3 Modalità di concretizzazione dello scopo	23
2.4 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura	23
2.4.1 Tipo di copertura del rischio	23
2.4.2 Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio	24
2.4.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	24
2.4.4 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	24
2.4.5 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti	25
2.4.6 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	25
2.5 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	25
2.5.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore	25
2.5.2 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)	26
2.5.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale	27
2.6 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	28
2.7 Conto annuale conti di libero passaggio	29
3 LPP Previdenza professionale	33
3.1 Indici	34
3.2 Basi e organizzazione	34
3.3 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite	35
3.3.1 Persone assicurate attive	35
3.3.2 Persone beneficiarie di rendite	35
3.4 Modalità di concretizzazione dello scopo	36

3.4.1	Spiegazione dei piani di previdenza	36
3.4.2	Finanziamento, metodi di finanziamento	37
3.4.3	Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza	37
3.5	Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura	37
3.5.1	Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni	37
3.5.2	Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio (capitale di previdenza persone assicurate attive)	37
3.5.3	Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	38
3.5.4	Evoluzione del capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite (capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite)	38
3.5.5	Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	39
3.5.6	Risultato dell'ultima perizia attuariale	41
3.5.7	Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti	41
3.5.8	Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative	41
3.5.9	Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	41
3.6	Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	42
3.6.1	Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore	42
3.6.2	Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)	42
3.6.3	Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale	44
3.6.4	Spiegazioni degli investimenti presso il datore di lavoro e delle riserve dei contributi del datore di lavoro	44
3.7	Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	45
3.8	Conto annuale previdenza professionale	47

4 AD Assicurazione rischio per persone disoccupate 52

4.1	Indici	52
4.2	Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite	53
4.2.1	Persone assicurate attive	53
4.2.2	Persone beneficiarie di rendite	53
4.3	Modalità di concretizzazione dello scopo	53
4.3.1	Spiegazione dei piani di previdenza	53
4.3.2	Finanziamento, metodi di finanziamento	54
4.3.3	Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza	54
4.4	Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura	54
4.4.1	Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni	54
4.4.2	Evoluzione del capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite (capitale di previdenza per persone beneficiarie di rendite)	54
4.4.3	Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	55
4.4.4	Risultato dell'ultima perizia attuariale	56
4.4.5	Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti	56
4.4.6	Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative	56
4.4.7	Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	57
4.5	Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	57
4.5.1	Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore	57
4.5.2	Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)	58
4.5.3	Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale	59
4.6	Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	60
4.7	Conto annuale assicurazione rischio per persone disoccupate	61

5	CR Controllo della riaffiliazione	64
5.1	Indici	64
5.2	Modalità di concretizzazione dello scopo	64
5.3	Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura	64
5.4	Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	65
5.5	Conto annuale controllo della riaffiliazione	66
6	Allegato Fondazione complessiva	68
6.1	Basi e organizzazione	68
6.1.1	Forma legale e scopo	68
6.1.2	Registrazione LPP e Fondo di garanzia	68
6.1.3	Informazioni sull'atto di fondazione e sui regolamenti	69
6.1.4	Organo supremo, direzione e diritti di firma	69
6.1.5	Periti, ufficio di revisione, investment controlling, autorità di vigilanza	71
6.1.6	Datori di lavoro affiliati	71
6.2	Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite	71
6.2.1	Persone assicurate attive	71
6.2.2	Persone beneficiarie di rendite	71
6.3	Modalità di concretizzazione dello scopo	71
6.3.1	Spiegazione dei piani di previdenza	71
6.3.2	Finanziamento, metodi di finanziamento	71
6.3.3	Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza	71
6.4	Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità	72
6.4.1	Conferma della presentazione del rendiconto secondo la Swiss GAAP FER 26	72
6.4.2	Criteri contabili e di valutazione applicati	72
6.4.3	Modifiche dei criteri di valutazione, contabili e di rendiconto	72
6.5	Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura	73
6.5.1	Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni	73
6.5.2	Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio con il sistema del primato dei contributi	73
6.5.3	Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	73
6.5.4	Evoluzione del capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite	73
6.5.5	Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	73
6.5.6	Risultato dell'ultima perizia attuariale	73
6.5.7	Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti	73
6.5.8	Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative	73
6.5.9	Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	74
6.6	Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	74
6.6.1	Organizzazione dell'attività d'investimento, del servizio centrale di deposito, della direzione del fondo, delle società di consulenza in investimenti e delle società di gestione patrimoniale	74
6.6.2	Estensione possibilità d'investimento (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione conclusiva del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1 – 3 OPP 2)	76
6.6.3	Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore	76
6.6.4	Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)	77
6.6.5	Strumenti finanziari derivati in corso (in essere)	79
6.6.6	Impegni d'investimento aperti	79
6.6.7	Valore di mercato dei titoli oggetto di securities lending	80

6.6.8	Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale	80
6.6.9	Spiegazione sulle spese di amministrazione del patrimonio	81
6.6.10	Spiegazione degli investimenti presso il datore di lavoro e delle riserve dei contributi del datore di lavoro	82
6.7	Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	82
6.8	Condizioni poste dall'autorità di vigilanza	82
6.9	Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria	82
6.9.1	Liquidazioni parziali	82
6.9.2	Costituzione in pegno di attivi	82
6.9.3	Procedimenti legali in corso	83
6.9.4	Impegni di locazione a lungo termine	83
6.10	Eventi successivi alla data del bilancio	83
7	Rapporto dell'Ufficio di revisione	85
8	Elenco dei termini e delle abbreviazioni	89
8.1	Elenco dei termini utilizzati	89
8.2	Elenco delle abbreviazioni utilizzate	90
9	Indirizzi	92

Il rapporto d'esercizio e il conto annuale della Fondazione istituto collettore LPP sono pubblicati in lingua tedesca, francese e italiana. In caso di divergenza tra la traduzione francese o italiana dal testo originale in tedesco, fa stato la versione tedesca. I con-tributi indicati sono arrotondati. Pertanto, il totale può divergere dalla somma dei singoli valori; possono quindi esserci differenze di arrotondamento anche nei dati espressi in percentuale.

Introduzione

Il 2022 è stato un anno ricco di eventi per la Fondazione istituto collettore LPP. I tassi d'interesse in forte crescita e i mercati azionari al ribasso hanno prodotto perdite di quotazione sugli investimenti di capitale. Tuttavia, il grado di copertura dei tre settori operativi CLP, LPP e AD è sempre rimasto sopra il 100 %. La Fondazione ha utilizzato per la prima volta il conto a tasso zero presso l'Amministrazione federale delle finanze. Inoltre, è stata internamente elaborata la strategia per il periodo 2023-2026, sono state adottate ulteriori misure in materia di sostenibilità e sono stati effettuati investimenti nella cultura aziendale.

Il 2022 ha portato la tanto attesa inversione di tendenza nei tassi di interesse per gli istituti di previdenza. L'inflazione, già in aumento all'inizio dell'anno, si è fortemente acuita a seguito dell'aggressione russa all'Ucraina. Di conseguenza, le banche centrali sono state costrette ad alzare rapidamente e bruscamente i tassi d'interesse di riferimento. La Banca nazionale svizzera ha posto fine alla politica dei tassi d'interesse negativi perseguita per anni e ha incrementato il proprio tasso d'interesse di riferimento in tre fasi, da meno 0.75 % a più 1 %.

A causa dell'aumento dei tassi di interesse, la Fondazione ha registrato perdite di quotazione sugli investimenti di capitale esistenti. Ne sono risultate perdite in tutte le categorie d'investimento, nelle quali aveva investito. Si è trattato dell'anno d'investimento più difficile dalla crisi finanziaria del 2008. Il grado di copertura si è comunque sempre mantenuto al di sopra del 100 % in tutti gli ambiti di attività.

Tuttavia, l'aumento dei tassi di interesse ha anche un aspetto positivo per gli istituti di previdenza. In futuro il denaro potrà essere nuovamente investito a condizioni più attrattive. Questo vale in particolare per l'Istituto collettore, che investe molto in titoli a interesse fisso. Se l'aumento dei tassi d'interesse non dovesse continuare alla stessa velocità e nella stessa misura, in futuro ci si potranno aspettare di nuovo risultati d'investimento positivi.

A fine aprile il grado di copertura nel settore CLP è sceso sotto la soglia del 105 %. Pertanto, per la prima volta la Fondazione ha fatto uso della possibilità di investire denaro sul conto a interesse zero presso l'Amministrazione federale delle finanze. La Fondazione ha investito fino a un massimo di 4.25 miliardi di franchi svizzeri, riuscendo così a ridurre i rischi di controparte in questo contesto di incertezza. Quando anche i tassi di interesse a breve termine sono tornati a essere positivi, l'Istituto collettore ha ricominciato a detrarre questi fondi.

Nuova strategia 2023–2026

Nell'arco di un anno e mezzo il Consiglio di fondazione, insieme alla Direzione, ha sviluppato la nuova strategia aziendale dell'Istituto collettore. La nuova strategia prevede diversi incarichi di verifica come reazione all'instabilità dell'ambiente finanziario. L'obiettivo è quello di proseguire il dialogo a livello di politica pragmatica e di partenariato sociale per trovare soluzioni ottimali per l'organizzazione nei singoli settori. Le misure messe a punto costituiscono la tabella di marcia per i prossimi anni.

Fare del bene e parlarne

Quale sinonimo del termine «sostenibilità» è spesso utilizzata anche l'abbreviazione ESG. Le tre lettere stanno per Environment (ambiente), Social (socialità) e Governance (buona gestione aziendale). L'Istituto collettore si considera già da tempo un datore di lavoro e un investitore responsabile. Quest'anno ha adottato ulteriori importanti misure: da luglio i diritti di voto non vengono più esercitati attivamente solo nelle società svizzere tenendo conto dei criteri ESG, bensì pure nelle 500 maggiori partecipazioni azionarie estere della Fondazione. Un'altra novità è la partecipazione dell'Istituto collettore agli Engagement Pools Switzerland e International di Ethos. Ben più di cento casse pensioni svizzere si sono riunite in questi due pool per avviare congiuntamente un dialogo con le società, nelle quali detengono partecipazioni azionarie. L'obiettivo di questo dialogo è quello di promuovere la sostenibilità.

Poiché la Fondazione, con il suo specifico mandato legale e la sua ampia base di clienti, è di interesse pubblico, è importante non solo agire in modo sostenibile, ma anche renderne conto. Nel nostro nuovo opuscolo dal titolo «La nostra responsabilità» descriviamo le attività di sostenibilità della Fondazione.

Contrastare le influenze esterne

La pandemia di Covid-19, ancora presente all'inizio dell'anno, così come il già citato conflitto in Ucraina e le sue ripercussioni internazionali hanno lasciato il segno sulla Fondazione in termini di investimenti di capitale nonché sulle singole collaboratrici e sui singoli collaboratori. Per resistere durevolmente a queste influenze esterne volatili, plurivalenti e complesse, tutto il personale ha bisogno di una sana dose di resilienza, ottimismo e flessibilità.

Siamo già riusciti a radicare bene questo atteggiamento nel nostro organico. La nuova struttura aziendale introdotta l'anno precedente ha fatto sì che le tre sedi si avvicinassero ulteriormente fino a formare un'organizzazione di servizi in Svizzera. Questo ha portato a una maggiore stabilità nell'organizzazione e a un maggiore senso di appartenenza. Su questa base funziona anche il lavoro nel nuovo mondo ibrido. Per mantenere questo equilibrio all'interno dell'azienda, continueremo anche in futuro ad attribuire grande importanza al mantenimento e all'ulteriore sviluppo della cultura aziendale. Il lavoro culturale, ulteriormente rafforzato nell'esercizio in esame, sta dando i suoi frutti.

Ringraziamo le nostre clienti e i nostri clienti, le nostre collaboratrici e i nostri collaboratori. I nostri organi di vigilanza e le organizzazioni partner esterne per la loro collaborazione costante e impegnata.



Lukas Müller-Brunner
Presidente del Consiglio
di fondazione



Marc Gamba
Amministratore delegato

Indici

1 Fondazione complessiva		2022	2021
Numero conti/persone assicurate attive		1'539'610	1'509'050
Numero rendite versate		12'819	12'297
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) ¹	CHF	-1'513'346'958	366'670'627
Rendimento sugli investimenti di capitale		-6.8 %	1.8 %
TER-rapporto di costo ²		0.11 %	0.11 %
Tasso di trasparenza delle spese		100.0 %	100.0 %
Totale bilancio	CHF	20'777'391'839	21'079'040'466

2 CLP

Numero conti		1'399'863	1'344'676
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) ¹	CHF	-1'028'055'569	140'429'871
Rendimento sugli investimenti di capitale		-5.7 %	1.2 %
TER-rapporto di costo ²		0.09 %	0.09 %
Tasso di trasparenza delle spese		100.0 %	100.0 %
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	16'942'459'970	16'819'938'068
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	16'718'071'491	15'567'494'020
Grado di copertura (effettivo) ²		101.3 %	108.0 %
Grado di copertura (obiettivo) ²		106.2 %	107.0 %
Spese di amministrazione per conto	CHF	11.36	11.00

3 LPP

Numero persone assicurate attive		42'806	42'646
Numero rendite versate		8'426	7'916
Numero aziende/affiliazioni		27'408	26'816
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) ¹	CHF	-386'406'350	209'831'514
Rendimento sugli investimenti di capitale		-12.8 %	4.2 %
TER-rapporto di costo ²		0.20 %	0.18 %
Tasso di trasparenza delle spese		100.0 %	100.0 %
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	2'758'315'303	3'195'123'883
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	2'601'611'863	2'652'014'094
Grado di copertura (effettivo) ²		106.0 %	120.5 %
Grado di copertura (obiettivo) ²		118.7 %	122.3 %
Spese di amministrazione per persona assicurata	CHF	250.32	243.45

4 AD		2022	2021
Numero persone disoccupate/persone assicurate attive		96'941	121'728
Numero rendite versate		4'393	4'381
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) ¹	CHF	-98'885'039	16'409'243
Rendimento sugli investimenti di capitale		-10.2 %	4.1 %
TER-rapporto di costo ²		0.21 %	0.18 %
Tasso di trasparenza delle spese		100.0 %	100.0 %
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	741'883'134	847'418'670
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	406'301'380	412'951'878
Grado di copertura (effettivo) ²		182.6 %	205.2 %
Grado di copertura (obiettivo) ²		114.8 %	118.2 %
Spese di amministrazione per rendita versata	CHF	325.95	349.77
5 CR			
Numero notifiche		24'891	21'469
Spese di amministrazione per notifica	CHF	39.21	38.50

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

² Definizione cfr. capitolo «8 Elenco dei termini e delle abbreviazioni»

1 Fondazione complessiva

1 Fondazione complessiva

La Fondazione istituto collettore LPP è stata costituita nel dicembre 1983 dalle centrali operaie e padronali per incarico della Confederazione. Essa funge da bacino collettore e rete di sicurezza della previdenza professionale in Svizzera. Assieme al Fondo di garanzia LPP l'Istituto collettore assicura che a tutte le dipendenti e a tutti i dipendenti siano garantite le prestazioni minime ai sensi di quanto prescritto dalla legge.

In virtù del suo mandato legale la Fondazione ha la competenza suprema di emettere decisioni.

Nelle tre sedi di Zurigo, Losanna e Bellinzona l'Istituto collettore impiegava alla fine dell'esercizio in rassegna 213 collaboratrici e collaboratori e quattro apprendiste e apprendisti. Con i suoi oltre 1.5 milioni di persone assicurate rientra fra i maggiori istituti previdenziali della Svizzera.

1.1 Compiti

La Fondazione ha per scopo l'attuazione della previdenza professionale. In particolare, gestisce l'Istituto collettore secondo l'art. 54 cpv. 2 lett. b LPP.

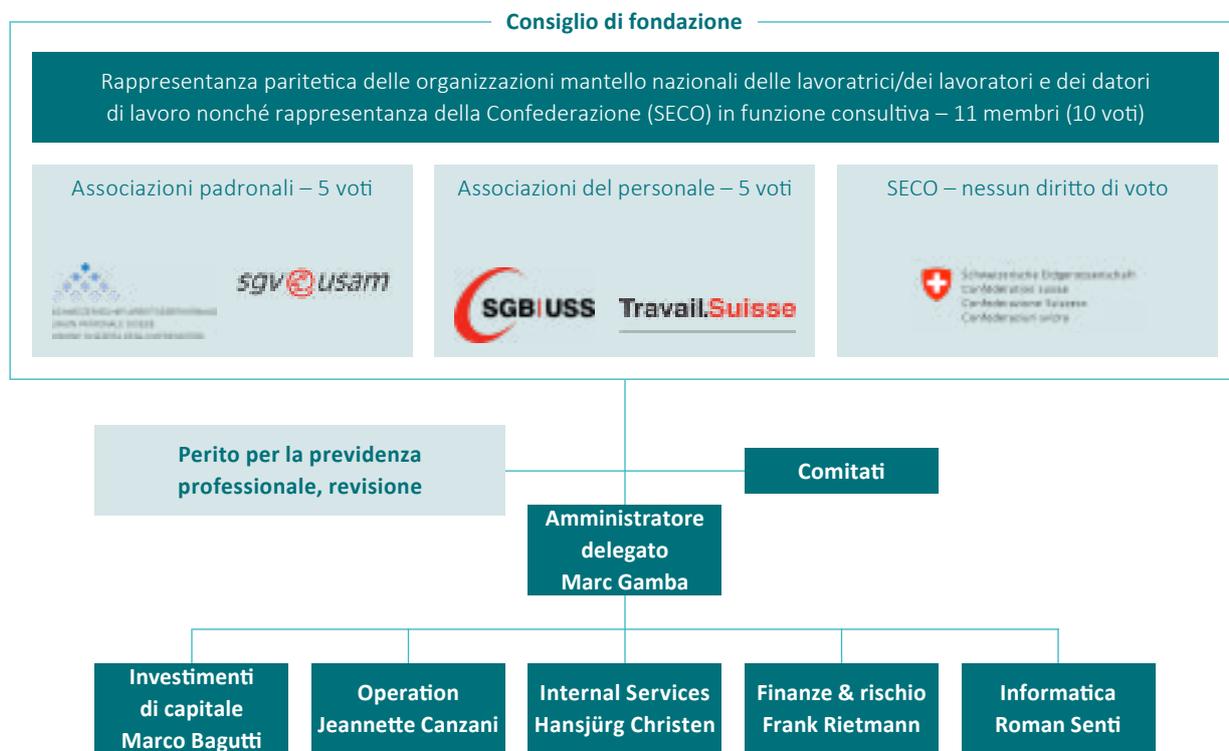
L'Istituto collettore articola i propri compiti in quattro ambiti di attività:

- CLP** attività nel quadro dell'art. 4. cpv. 2 della Legge sul libero passaggio (art. 60 cpv. 5 LPP) dal 1° gennaio 1995
- LPP** svolgimento dei compiti nel quadro della previdenza obbligatoria e facoltativa giusta l'art. 60 cpv. 2 lett. a-d LPP dal 1° gennaio 1985 come pure maturazione di rendite su prestazioni di libero passaggio dal conguaglio previdenziale dopo il divorzio ai sensi dell'art. 60 cpv. 2 lett. f LPP dal 1° gennaio 2017
- AD** attuazione della previdenza professionale obbligatoria per persone disoccupate giusta l'art. 2 cpv. 3 LPP (art. 60 cpv. 2 lett. e LPP) dal 1° luglio 1997
- CR** controllo della riaffiliazione ai sensi dell'art. 11 cpv. 3^{bis} LPP dal 1° gennaio 2005.

Dal 1° gennaio 2009 la Fondazione svolge tutte le mansioni amministrative di questi quattro settori operativi con un'organizzazione interna.

1.2 Struttura organizzativa

In data 31 dicembre 2022 vigeva la seguente organizzazione:



1.3 Rapporto di attività degli organi

Consiglio di fondazione

Nell'esercizio in rassegna il Consiglio di fondazione si è riunito quattro volte in seduta ordinaria. Oltre alle mansioni preassegnate per legge o tramite regolamento ha evaso in particolare i seguenti dossier:

- varo della strategia 2023–2026 con le cinque priorità «focalizzazione sui settori operativi», «orientamento alla clientela», «garanzia della stabilità finanziaria, «evoluzione e automazione» e «immagine/gestione degli stakeholder»
- determinazione delle principali opportunità e dei rischi risultanti dal ciclo 2022 e presa di conoscenza delle misure ivi basate e pianificate dalla Direzione
- risoluzione di estendere l'esercizio dei diritti di voto alle maggiori partecipazioni azionarie all'estero e di partecipare agli Ethos Engagement Pools Svizzera ed estero con conseguente adeguamento del principio d'investimento sulla sostenibilità nel Regolamento sugli investimenti; riconfigurazione del reporting ESG sul sito web
- presa di conoscenza del reporting annuale interno alla Fondazione sul tema ESG

- verifica di diverse misure per evitare un eventuale risanamento in caso di sottocopertura dovuta a sostanziali perdite sugli investimenti di capitale da inizio anno, scaturite dal forte aumento dei tassi d'interesse
- proroga del conto a tasso zero per l'Istituto collettore presso l'Amministrazione federale delle finanze per l'investimento dei fondi di libero passaggio fino a 10 miliardi di franchi svizzeri fino al 2027 nonché vaglio di ulteriori opzioni
- introduzione di una corresponsione retroattiva degli interessi – fino a quel momento prospettica – sugli averi di vecchiaia LPP per il 2023 onde tenere in considerazione la situazione finanziaria dell'anno trascorso. Determinazione di tassi d'interesse di base (tasso d'interesse di mutazione) per i casi di prestazione nel 2023. Per l'aver di vecchiaia LPP 1.0 %, per l'aver di vecchiaia sovraobbligatorio 0.1 %, per il conto supplementare 0.01 % ; un tasso d'interesse supplementare sugli averi di vecchiaia nella LPP per il 2023 sarà fissato retrospettivamente a fine 2023
- verifica del metodo di calcolo del valore obiettivo della riserva di fluttuazione: mantenimento del metodo di calcolo
- verifica del tasso d'interesse tecnico nei settori operativi LPP e AD: mantenimento del tasso d'interesse tecnico nel settore AD all'1.25 % e nel settore LPP all'1.5 % per il 31 dicembre 2022
- verifica dell'adeguamento delle rendite al rincaro: le prestazioni per persone superstiti e le prestazioni d'invalidità nei settori LPP e AD vengono adeguate al rincaro a norma di legge per il 1° gennaio 2023; le prestazioni di vecchiaia nel settore LPP non vengono adeguate al rincaro.

Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

Nel 2022 il Comitato direttivo del Consiglio di fondazione si è riunito per sette sedute ordinarie, nelle quali ha preparato i dossier e le basi decisionali per il Consiglio di fondazione. Ha discusso in particolare dei dossier, delle direttive e dei regolamenti successivamente varati dal Consiglio di fondazione e ha formulato le relative proposte all'attenzione del Consiglio di fondazione

Inoltre il Comitato direttivo si è occupato delle seguenti importanti tematiche:

- consultazione sull'introduzione di un obbligo di segnalazione degli attacchi informatici
- consultazione sulla proroga del conto a tasso zero CLP
- applicabilità e possibili ripercussioni dell'art. 46 OPP2 sulla Fondazione
- analisi degli effettivi delle affiliazioni, delle persone assicurate attive e delle persone beneficiarie di rendite.

Comitato incaricato degli investimenti

Nel 2022 il Comitato incaricato degli investimenti si è riunito per nove sedute ordinarie. Per adempiere al compito assegnatogli dal Consiglio di fondazione sulla messa in atto della strategia d'investimento, oltre ai dossier standard e di reporting si è pure confrontato con i seguenti temi:

- messa a concorso dei seguenti mandati di gestione patrimoniale: short duration CHF hedged, garanzia valuta estera (FX-overlay), azioni mercati emergenti con modalità d'investimento passiva
- utilizzo del conto a interesse zero presso l'Amministrazione federale delle finanze
- verifica e riorientamento dell'implementazione nel segmento immobili mondo.

1.4 Rapporto di attività in ambito operativo

1.4.1 Mutazioni in seno alla Direzione

Nomine

Nessuna

Dimissioni e pensionamenti

Nessuna

1.4.2 Progetti e attività

Ulteriore consolidamento del nostro orientamento alla clientela secondo Hermes

Nel 2021 si è concluso il programma triennale Hermes, finalizzato tra l'altro ad aumentare l'efficienza, la qualità e la misurabilità di importanti processi legati alla comunicazione con la clientela e conseguentemente a incrementare la loro soddisfazione. Nello scorso esercizio si è trattato di consolidare i risultati raggiunti nell'operatività quotidiana e di rafforzare ulteriormente la professionalità del servizio clienti. Tra le altre cose, è stato possibile ampliare sistematicamente il controlling operativo e introdurre un ampio sistema di gestione dei feedback per registrare e seguire i feedback della clientela. Dopo la conclusione di Hermes sono state avviate ulteriori iniziative nell'ambito della digitalizzazione dei servizi.

Messa in atto di nuovi dispositivi regolatori

Un gruppo di lavoro interdisciplinare si occupa sistematicamente dell'attuazione di nuove norme in seno alla Fondazione. L'anno scorso l'attenzione si è concentrata sulla protezione dei dati e sull'AVS 21. In entrambi i casi, il lavoro necessario in vista dell'entrata in vigore delle relative disposizioni è stato completato in gran parte già nel 2022.

Iniziative nell'ambito delle nuove modalità di lavoro (New Work)

Aumentare l'attrattiva come datore di lavoro e tenere conto dei cambiamenti strutturali nel mondo del lavoro sono obiettivi importanti del gruppo di lavoro New Work. Le attività, avviate nel 2022 nell'ambito di un progetto preliminare, si concentrano attualmente sulla progettazione del luogo di lavoro fisico e digitale. In entrambe le modalità lavorative, il buon livello raggiunto già prima della pandemia - in particolare grazie ai trasferimenti in nuovi uffici in tutte e tre le sedi nel 2017 e nel 2018 - deve essere verificato e, se necessario, sviluppato ulteriormente in modo mirato.

1.5 Investimenti di capitale

Retrospectiva sull'andamento del mercato

L'anno d'investimento 2022 ha portato con sé una svolta nel settore dei tassi d'interesse. L'era dei tassi d'interesse negativi in Svizzera è terminata. La politica monetaria ultraespansiva praticata dalle banche centrali negli ultimi anni ha iniziato a produrre i suoi effetti all'inizio del 2022 con un aumento dell'inflazione. Questa tendenza è stata rafforzata dall'aggressione russa all'Ucraina.

Ne sono conseguite considerevoli perdite in tutte le categorie d'investimento, in cui l'Istituto collettore ha investito.

Strategia d'investimento

Strategia d'investimento 2022	Fondazione complessiva ¹	LPP fino al 30.06	LPP dal 01.07	AD fino al 30.06.	AD dal 01.07.	CLP ²
Liquidità/short duration	50.4 %	1.0 %	1.0 %	19.0 %	18.0 %	59.5 %
Obbligazioni Svizzera	16.1 %	38.0 %	34.0 %	24.0 %	23.0 %	13.0 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	7.4 %	3.0 %	3.0 %	10.0 %	8.0 %	8.0 %
Prestiti aziendali mondo	6.3 %	13.0 %	13.0 %	9.0 %	11.0 %	5.0 %
Prestiti ad alto rendimento mondo	0.3 %	2.0 %	2.0 %	0.0 %	0.0 %	0.0 %
Prestiti infrastrutturali mondo	1.2 %	3.0 %	3.0 %	0.0 %	0.0 %	1.0 %
Azioni Svizzera	3.1 %	6.0 %	6.0 %	6.0 %	6.0 %	2.5 %
Azioni mondo	8.1 %	17.0 %	19.0 %	16.0 %	18.0 %	6.0 %
Azioni mercati emergenti	1.2 %	2.0 %	2.0 %	3.0 %	2.0 %	1.0 %
Immobili Svizzera	5.4 %	13.0 %	13.0 %	10.0 %	10.0 %	4.0 %
Immobili mondo	0.7 %	2.0 %	4.0 %	3.0 %	4.0 %	0.0 %

¹ Ponderato, basato sulle singole strategie e sugli investimenti di capitale dei settori operativi al 31.12

² Strategia d'investimento dinamica in funzione della capacità di rischio

A fine 2021 il Consiglio di fondazione ha incrementato il budget di rischio per i settori LPP e AD sulla base di uno studio «asset only». Di conseguenza la quota delle azioni e dei prestiti aziendali mondo è stata aumentata in due fasi all'inizio e a metà dell'anno a spese delle obbligazioni Svizzera. L'aumento strategico nel segmento immobili mondo è stato completato in un'unica fase a metà anno.

Performance

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di mercato CHF 31.12.2022	2022 Performance	2022 Benchmark	2022 Scarto	Valore di mercato CHF 31.12.2021	2021 Performance
Liquidità/short duration	10'552'096'842	-0.5 %	-0.4 %	-0.1 %	10'401'315'711	-0.5 %
Obbligazioni Svizzera	3'210'587'314	-8.9 %	-11.2 %	2.3 %	3'622'375'430	-1.5 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	1'456'381'227	-20.5 %	-20.0 %	-0.5 %	1'573'457'742	-5.9 %
Prestiti aziendali mondo	1'236'556'784	-16.1 %	-16.1 %	0.0 %	1'299'309'141	-1.5 %
Prestiti ad alto rendimento mondo	53'564'080	-11.7 %	-10.9 %	-0.8 %	60'781'660	-3.4 %
Prestiti infrastrutturali mondo	218'476'679	-16.3 %	-15.0 %	-1.3 %		
Azioni Svizzera	609'885'841	-16.4 %	-16.5 %	0.1 %	640'724'414	23.1 %
Azioni mondo	1'571'628'122	-16.7 %	-17.0 %	0.3 %	1'590'015'230	25.3 %
Azioni mercati emergenti	202'509'185	-18.9 %	-18.9 %	0.0 %	251'792'573	0.3 %
Immobili Svizzera	1'126'784'509	-7.2 %	-2.8 %	-4.4 %	1'209'890'434	7.4 %
Immobili mondo	137'732'774	-3.6 %	-3.6 %	0.0 %	78'087'021	7.8 %
Overlay di valuta	80'966'174				69'323'432	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	20'457'169'531	-6.8 %	-7.1 %	0.3 %	20'797'072'787	1.8 %
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		-7.0 %	-7.2 %	0.2 %		1.8 %

Il chiaro aumento dei tassi d'interesse e l'andamento al ribasso delle borse hanno comportato perdite in tutte le categorie d'investimento, in cui l'Istituto collettore ha investito. Rispetto al benchmark della strategia, il risultato è stato leggermente meno negativo. Ciò è da ascrivere principalmente al fatto che la duration delle obbligazioni Svizzera nel portafoglio del settore LPP è nettamente più breve rispetto al benchmark della strategia. Per contro si è dimostrata deludente l'attuazione nel segmento immobili Svizzera. Le fondazioni e i fondi d'investimento, in cui ha investito l'Istituto collettore, hanno accusato perdite, mentre la maggior parte delle fondazioni d'investimento immobiliare è stata in grado di con-seguire aumenti di valore e rendimenti superiori al 4 % (misurati con l'indice CAFI).

L'ampia copertura dei rischi valutari nel patrimonio d'investimento dell'Istituto collettore ha prodotto l'auspicata riduzione del rischio. A causa della contrastante evoluzione del dollaro USA e dell'euro nei confronti del franco svizzero la performance non ha subito variazioni significative correlate alla copertura valutaria.

Esercizio dei diritti di voto

L'Istituto collettore ha esercitato i propri diritti di voto nelle assemblee generali delle aziende svizzere, delle quali detiene una partecipazione. Informazioni dettagliate sono disponibili sul sito web della Fondazione istituto collettore (www.aeis.ch). Nel corso dell'anno l'Istituto collettore ha inoltre iniziato ad esercitare i diritti di voto sulle proprie mag-giori partecipazioni azionarie all'estero.

1.6 Conto annuale Fondazione complessiva

Bilancio Fondazione complessiva

ATTIVI	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Investimenti patrimoniali	20'763'171'888.23	21'064'537'852.45
Mezzi liquidi	148'406'858.26	109'347'911.44
Crediti a persone contribuenti	125'039'317.93	123'424'113.13
Altri crediti	30'143'894.02	31'837'721.60
Avere presso persone terze	731'227.60	1'271'342.55
Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni	1'889'840.33	1'994'990.31
Avere presso il Fondo di garanzia (FdG)	25'488'948.72	27'356'157.85
Avere presso persone destinatarie	2'033'877.37	1'215'230.89
Investimenti di capitale	20'457'169'531.02	20'797'072'787.28
Liquidità/short duration	10'552'096'841.71	10'401'315'711.00
Obbligazioni Svizzera	3'210'587'314.30	3'622'375'430.33
Obbligazioni mondo AAA-AA	1'456'381'227.41	1'573'457'741.88
Prestiti aziendali mondo	1'236'556'783.61	1'299'309'140.97
Prestiti ad alto rendimento mondo	53'564'080.30	60'781'659.69
Prestiti infrastrutturali mondo	218'476'678.96	0.00
Azioni Svizzera	609'885'841.06	640'724'413.69
Azioni mondo	1'571'628'121.92	1'590'015'229.93
Azioni mercati emergenti	202'509'185.22	251'792'573.03
Immobili Svizzera	1'126'784'509.00	1'209'890'433.73
Immobili mondo	137'732'773.59	78'087'020.76
Overlay di valuta	80'966'173.94	69'323'432.27
Infrastrutture d'esercizio	2'412'287.00	2'855'319.00
Delimitazioni attive	14'219'951.16	14'502'613.71
Totale ATTIVI	20'777'391'839.39	21'079'040'466.16

PASSIVI	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Debiti	330'712'770.04	211'829'229.25
Prestazioni di libero passaggio e rendite	75'381'366.95	61'441'816.62
Altri debiti	255'331'403.09	150'387'412.63
Delimitazioni passive	3'734'337.00	4'418'824.26
Riserva dei contributi dei datori di lavoro	286'325.96	311'791.13
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	19'725'984'734.56	18'632'459'991.97
Capitale di previdenza persone assicurate attive	17'143'625'499.33	16'130'031'407.82
Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	1'693'973'235.23	1'616'844'584.15
Accantonamenti tecnico-assicurativi	888'386'000.00	885'584'000.00
Riserva di fluttuazione	441'219'522.80	1'707'986'612.78
Capitale della fondazione, fondi liberi	275'454'149.03	522'034'016.77
Capitale della fondazione	5'000.00	5'000.00
Fondi liberi	275'449'149.03	522'029'016.77
Fondi liberi all'inizio del periodo	522'029'016.77	460'764'111.99
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)	-246'579'867.74	61'264'904.78
Totale PASSIVI	20'777'391'839.39	21'079'040'466.16

Conto d'esercizio Fondazione complessiva

	CHF 2022	CHF 2021
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	199'888'646.89	226'125'262.49
Contributi dipendenti	92'757'337.45	97'923'793.19
Contributi datori di lavoro	93'231'200.20	102'748'663.67
Prelevamento della RCDL per il finanziamento dei contributi	-40'251.28	-34'483.15
Versamenti unici e importi di riscatto	4'868'129.38	3'654'038.95
Apporti nella riserva dei contributi dei datori di lavoro	58'000.00	122'215.70
Sovvenzioni dal FdG per struttura d'età sfavorevole	6'496'682.00	5'869'047.00
Attribuzioni/ammortamenti crediti FdG art. 12 LPP	2'701'678.67	17'605'680.92
Attribuzioni/ammortamenti crediti FdG art. 56 LPP	-184'129.53	-1'763'693.79
Prestazioni in entrata	4'579'579'199.81	4'294'406'259.21
Prestazioni di libero passaggio apportate	4'569'677'616.28	4'285'712'813.05
Prestazioni apportate in caso di rilevamento di effettivi di persone assicurate	0.00	-49'803.99
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio	9'901'583.53	8'743'250.15
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata	4'779'467'846.70	4'520'531'521.70
Prestazioni regolamentari	-608'448'203.37	-542'202'317.20
Prestazioni di vecchiaia	-69'767'703.69	-64'715'523.76
Prestazioni per i superstiti	-8'295'736.07	-7'743'487.20
Prestazioni d'invalidità	-24'811'150.56	-24'585'806.03
Prestazioni per i figli	-2'895'679.35	-2'905'389.13
Prestazioni in capitale per pensionamento	-448'017'321.45	-392'198'002.35
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità	-56'155'176.42	-51'774'439.73
Casi di sinistro su prestazioni di libero passaggio	1'494'564.17	1'720'331.00
Prestazioni di uscita	-3'111'887'188.79	-2'794'847'409.79
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-3'024'057'185.73	-2'709'114'867.22
Prestazioni di libero passaggio in caso di scioglimento del contratto	-25'163'033.27	-25'292'879.16
Versamenti capitale di copertura in caso di scioglimento del contratto	-1'259'000.02	-1'111'490.41
Versamenti RCDL in caso di scioglimento del contratto	-43'213.89	-30'508.75
Prelievi anticipati PPA/divorzio	-61'364'755.88	-59'297'664.25
Costi per prestazioni e anticipi	-3'720'335'392.16	-3'337'049'726.99
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previ-denza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi	-1'093'435'726.12	-1'142'688'455.92
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive	-1'003'310'372.63	-1'085'176'620.79
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	-77'128'651.08	-137'909'561.50
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi	-2'802'000.00	89'535'000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio	-10'220'167.58	-9'080'049.83
Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi	25'465.17	-57'223.80
Costi assicurativi	-1'068'615.00	-1'030'337.00
Contributi al FdG per struttura d'età sfavorevole	-1'068'615.00	-1'030'337.00
Risultato netto parte assicurativa	-35'371'886.58	39'763'001.79

Conto d'esercizio Fondazione complessiva

	CHF 2022	CHF 2021
Risultato netto investimento patrimoniale	-1'454'281'791.40	350'431'449.19
Rendimento da investimenti di capitale	-1'433'595'246.67	373'140'918.80
Risultato liquidità/short duration	-46'466'687.52	-48'587'467.87
Risultato obbligazioni Svizzera	-314'931'359.84	-49'879'827.63
Risultato obbligazioni mondo	0.00	-11'765'008.78
Risultato obbligazioni mondo AAA-AA	-328'992'829.07	-91'114'171.10
Risultato prestiti aziendali mondo	-216'797'457.43	-11'490'858.23
Risultato prestiti ad alto rendimento mondo	-6'922'977.39	-1'201'529.31
Risultato prestiti infrastrutturali mondo	-42'482'524.53	0.00
Risultato azioni Svizzera	-102'749'954.22	131'296'159.57
Risultato azioni mondo	-282'179'443.76	346'527'301.31
Risultato azioni mercati emergenti	-47'309'332.06	3'752'310.69
Risultato materie prime (commodities)	0.00	4'521'735.49
Risultato immobili Svizzera	-75'334'869.07	92'945'337.94
Risultato immobili mondo	-1'506'207.06	6'769'476.82
Risultato overlay di valuta	32'078'395.28	1'367'459.90
Spese di amministrazione del patrimonio	-21'487'382.64	-22'861'090.25
Utili da interessi altri crediti	2'693'292.21	2'285'183.43
Costo degli interessi	-1'892'454.30	-2'133'562.79
Altri ricavi	10'590'854.88	8'747'070.47
Ricavi da prestazioni fornite	8'152'023.78	6'871'499.02
Altri ricavi	2'438'831.10	1'875'571.45
Altri costi	-3'145'118.47	-2'807'134.40
Spese di amministrazione	-31'139'016.15	-29'463'759.70
Amministrazione generale e ammortamenti	-30'776'871.60	-29'032'757.05
Ufficio di revisione/perito per la previdenza professionale	-237'144.55	-306'002.65
Autorità di vigilanza	-125'000.00	-125'000.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) prima della variazione della	-1'513'346'957.72	366'670'627.35
Variazione riserva di fluttuazione	1'266'767'089.98	-305'405'722.57
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)	-246'579'867.74	61'264'904.78

2 CLP Conti di libero passaggio

2 CLP Conti di libero passaggio

Ai sensi dell'art. 60 cpv. 5 LPP la Fondazione istituto collettore LPP ha l'incarico dalla Confederazione Svizzera di gestire conti di libero passaggio. Le persone assicurate, che escono da un istituto di previdenza, sono tenute a notificare al proprio istituto di previdenza sotto quale forma ammissibile intendono mantenere la previdenza. Senza questa notificazione, l'istituto di previdenza versa la prestazione d'uscita, compresi gli interessi, all'Istituto collettore (art. 4 cpv. 2 LFLP), non prima di sei mesi, ma al più tardi due anni dopo l'insorgere del caso di libero passaggio. All'uscita da un istituto di previdenza le persone assicurate possono incaricare il loro istituto di previdenza affinché versi la prestazione di libero passaggio all'Istituto collettore.

2.1 Indici

Indici CLP		2022	2021
Numero conti		1'399'863	1'344'676
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) ¹	CHF	-1'028'055'569	140'429'871
Rendimento sugli investimenti di capitale		-5.7 %	1.2 %
TER-rapporto di costo ²		0.09 %	0.09 %
Tasso di trasparenza delle spese		100.0 %	100.0 %
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	16'942'459'970	16'819'938'068
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	16'718'071'491	15'567'494'020
Grado di copertura (effettivo) ²		101.3 %	108.0 %
Grado di copertura (obiettivo) ²		106.2 %	107.0 %
Spese amministrative pro conto	CHF	11.36	11.00

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

² Definizione cfr. capitolo 8 «Elenco dei termini e delle abbreviazioni»

A un afflusso di nuovi fondi previdenziali pari a 4.5 miliardi di franchi si contrapponeva un deflusso di 3.3 miliardi di franchi. Ne è risultato un apporto netto di fondi previdenziali di 1.2 miliardi di franchi. Il rendimento negativo sugli investimenti di capitale pari al -5.7 % ha prodotto una considerevole contrazione del grado di copertura, che è sceso al 101.3 %.

2.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

2.2.1 Persone assicurate attive

Sviluppo dell'effettivo delle persone assicurate attive	Quantità 2022	Quantità 2021
Numero di persone assicurate attive al 01.01.	1'344'676	1'272'578
Entrate	157'418	159'020
Uscite	-102'231	-86'922
Numero di persone assicurate attive al 31.12.	1'399'863	1'344'676

2.2.2 Persone beneficiarie di rendite

Nel settore CLP non vengono erogate rendite.

2.3 Modalità di concretizzazione dello scopo

I conti di libero passaggio vengono gestiti come puri conti di risparmio secondo la LFLP. Non è prevista alcuna ulteriore tutela del rischio. Tutte le prestazioni vengono versate sotto forma di capitale.

2.4 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

2.4.1 Tipo di copertura del rischio

Il settore CLP assume interamente i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali. In caso di vecchiaia, decesso e invalidità si procede unicamente al versamento del capitale disponibile, ragion per cui non sussistono rischi di tecnica attuariale.

2.4.2 Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio

Nell'esercizio in rassegna gli averi a risparmio sono aumentati del 7.4 % (anno precedente 8.7 %).

Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio	CHF 2022	CHF 2021
Stato degli averi a risparmio al 01.01.	15'114'072'020	13'902'154'008
Prestazioni di libero passaggio apportate	4'415'379'347	4'137'815'928
Versamenti anticipi PPA/divorzio	8'674'337	7'898'262
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-2'842'803'441	-2'534'060'326
Anticipi PPA/divorzio	-57'988'830	-56'267'961
Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità	-406'861'469	-339'950'156
Scioglimento capitale di previdenza persone attive da decesso a favore della Fondazione (assenza di eredi)	-722'847	-746'203
Scioglimento per contributi alle spese	-250'400	-215'000
Versamenti indebiti	7'722	-4'228'519
Remunerazione degli averi a risparmio	1'567'501	1'459'090
Interessi di mora	63'551	212'899
Totale averi a risparmio al 31.12.	16'231'137'491	15'114'072'020

Nell'esercizio in esame gli averi a risparmio sono stati remunerati con lo 0.01 % (anno precedente 0.01 %).

2.4.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Totale averi a risparmio	16'231'137'491	15'114'072'020
Avere di vecchiaia obbligatorio secondo la LPP	10'382'579'649	9'684'303'909

Dell'intero capitale di previdenza pari a 16.2 miliardi di franchi, il 64.0 % (anno precedente 64.1 %) riguardava averi di vecchiaia obbligatori secondo la LPP. Ciò conferma i fatti osservati da anni, per cui circa un terzo delle prestazioni di libero passaggio, che confluiscono nell'Istituto collettore, riguarda il segmento sovraobbligatorio.

2.4.4 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Benché nel settore CLP non si assumano rischi di tecnica attuariale, le limitate possibilità di risanamento e l'accordata garanzia del valore nominale richiedono comunque un accantonamento tecnico-assicurativo supplementare, il cosiddetto accantonamento per la tutela del capitale.

Evoluzione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 2022	CHF 2021
Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01.	453'422'000	417'064'000
Modifica accantonamento per la tutela del capitale	33'512'000	36'358'000
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12.	486'934'000	453'422'000

L'importo target dell'accantonamento per la tutela del capitale ammontava al 3.0 % degli averi a risparmio ed è stato interamente conseguito.

2.4.5 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

In questo settore non vengono assunti rischi tecnico-assicurativi.

2.4.6 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

Grado di copertura	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	16'718'071'491	15'567'494'020
Riserva di fluttuazione	224'388'479	1'089'724'581
Fondi liberi	0	162'719'466
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	16'942'459'970	16'819'938'068
Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari)	101.3 %	108.0 %

Il grado di copertura è diminuito di 6.7 punti percentuali rispetto all'anno precedente. Questa evoluzione è imputabile principalmente al risultato negativo degli investimenti di capitale.

2.5 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

2.5.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

Riserva di fluttuazione	CHF 2022	CHF 2021
Stato della riserva di fluttuazione al 01.01.	1'089'724'581	1'002'345'261
Variazione a carico (+)/a favore (-) del conto d'esercizio	-865'336'103	87'379'321
Riserva di fluttuazione secondo bilancio al 31.12.	224'388'479	1'089'724'582
Importo mirato riserva di fluttuazione	1'036'520'433	1'089'724'582
Deficit riserva di fluttuazione	-812'131'955	0

L'accertamento dell'importo mirato della riserva di fluttuazione avviene secondo il metodo del value-at-risk con un livello di confidenza del 99.0 % e un orizzonte temporale di due anni. L'importo mirato della riserva di fluttuazione ammontava nel settore LPP al 6.2 % (anno precedente 7.0 %) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi. A seguito delle perdite sugli investimenti la riserva di fluttuazione era solo parzialmente coperta.

2.5.2 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce di fluttuazione min.	Fasce di fluttuazione max.	Valore di mercato CHF 31.12.2022	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva
Liquidità/short duration	59.5 %	53.5 %	65.5 %	10'410'627'251	61.0 %	10'201'315'065	60.4 %
Obbligazioni Svizzera	13.0 %	11.0 %	15.0 %	2'148'179'887	12.6 %	2'134'945'826	12.6 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	8.0 %	7.0 %	9.0 %	1'327'206'338	7.8 %	1'271'337'886	7.5 %
Prestiti aziendali mondo	5.0 %	4.25 %	5.75 %	808'243'102	4.7 %	923'670'597	5.5 %
Prestiti infrastrutturali mondo	1.0 %	0.0 %	1.5 %	141'215'918	0.8 %	0	0.0 %
Azioni Svizzera	2.5%	2.0 %	3.0 %	410'331'912	2.4 %	428'690'441	2.5 %
Azioni mondo	6.0%	5.0 %	7.0 %	944'299'602	5.5 %	999'385'341	5.9 %
Azioni mercati emergenti	1.0%	0.5 %	1.5 %	138'711'190	0.8 %	154'747'660	0.9 %
Immobili Svizzera	4.0%	3.0 %	6.0 %	689'987'674	4.0 %	712'791'795	4.2 %
Overlay di valuta				54'414'074	0.3 %	50'894'376	0.3 %
Totale investimenti di capitale				17'073'216'948	100.0 %	16'877'778'986	100.0 %
Altri attivi				130'082'164		93'880'355	
Totale di bilancio				17'203'299'112		16'971'659'342	

La strategia d'investimento per il settore CLP ha subito solo una piccola modifica nel 2022. Un punto percentuale dell'allocazione strategica dei prestiti aziendali mondo è stato assegnato e trasferito alla categoria d'investimento prestiti infrastrutturali mondo. Questi prestiti aziendali mondo saranno successivamente sostituiti da prestiti infrastrutturali mondo.

Poiché la capacità di rischio è rimasta stabile a seguito dell'evoluzione contraria dei tassi d'interesse e della performance, non si è neppure verificato alcuno spostamento nell'asset allocation dinamica.

Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP2	Valore di mercato CHF 31.12.2022	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Limite massimo OPP 2
Lettere di pegno	1'301'798'477	7.6 %	1'155'973'115	6.8 %	50.0 %
Azioni	1'447'792'555	8.5 %	1'535'855'359	9.1 %	50.0 %
Immobili ¹	725'047'799	4.2 %	754'472'089	4.5 %	30.0 %
Immobili mondo	29'803'169	0.2 %	36'731'368	0.2 %	10.0 %
Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali)	137'674'317	0.8 %	154'545'862	0.9 %	15.0 %
Infrastruttura	18'490'542	0.1 %	0	0.0 %	10.0 %
Crediti (patrimonio restante)	13'442'413'258	78.7 %	13'276'932'561	78.7 %	100.0 %
Totale investimenti di capitale	17'073'216'948	100.0 %	16'877'778'986	100.0 %	
Valute estere non coperte	238'525'199	1.4 %	379'694'921	2.2 %	30.0 %

¹ Include anche azioni immobiliari svizzere ed estere (fra l'altro REITs), che strategicamente sono assegnate alle categorie d'investimento «azioni Svizzera» e «azioni mondo».

2.5.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Grazie alla strategia d'investimento conservativa con una quota di circa il 60 % in liquidità/short duration, si è evitata una perdita maggiore. L'aumento dei tassi d'interesse e il calo delle quotazioni azionarie hanno generato perdite di valutazione in tutte le categorie di investimento, in cui sono investiti i fondi di libero passaggio. A causa dell'implementazione degli immobili Svizzera fra l'altro tramite fondi d'investimento quotati e non quotati, che lo scorso anno hanno subito significative correzioni di valutazione, si sono purtroppo registrate perdite anche in questa categoria.

La strategia d'investimento CLP è stata attuata senza grande scarto. Non ha quindi sorpreso l'evoluzione quasi identica della performance del portafoglio rispetto al benchmark della strategia. L'ampia copertura dei rischi valutari ha portato all'auspicata riduzione della volatilità e a una perdita ridotta di 0.3 punti percentuali.

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di	2022	2022	2022	Valore di	2021
	mercato CHF 31.12.2022	Performance	Benchmark	Scarto	mercato CHF 31.12.2021	Performance
Liquidità/short duration	10'410'627'251	-0.5 %	-0.4 %	-0.1 %	10'201'315'065	-0.5 %
Obbligazioni Svizzera	2'148'179'887	-8.5 %	-8.5 %	0.0 %	2'134'945'826	-1.5 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	1'327'206'338	-20.5 %	-20.0 %	-0.5 %	1'271'337'886	-5.9 %
Prestiti aziendali mondo	808'243'102	-16.1 %	-16.1 %	0.0 %	923'670'597	-1.5 %
Prestiti infrastrutturali mondo	141'215'918	-16.4 %	-15.0 %	-1.4 %	0	0.0 %
Azioni Svizzera	410'331'912	-16.4 %	-16.5 %	0.1 %	428'690'441	23.1 %
Azioni mondo	944'299'602	-16.6 %	-17.0 %	0.4 %	999'385'341	25.3 %
Azioni mercati emergenti	138'711'190	-18.9 %	-18.9 %	0.0 %	154'747'660	0.2 %
Immobili Svizzera	689'987'674	-6.2 %	-5.5 %	-0.7 %	712'791'795	7.1 %
Overlay di valuta	54'414'074				50'894'376	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	17'073'216'948	-5.7 %	-5.7 %	0.0 %	16'877'778'986	1.2 %
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		-6.0 %	-5.9 %	-0.1 %		1.2 %

2.6 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

Altri debiti	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Versamenti ricevuti (non ancora elaborati)	237'560'556	129'562'835
Debiti per danni potenziali	659'000	582'000
Debiti in altri settori operativi	18'169'117	16'957'433
Imposta alla fonte	1'483'735	1'399'935
Altri impegni	794'349	767'932
Totale altri debiti	258'666'756	149'270'134

Spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Amministrazione generale e ammortamenti	15'802'397	14'684'072
Ufficio di revisione	39'118	46'448
Autorità di vigilanza	65'125	64'875
Totale spese di amministrazione	15'906'640	14'795'395

Finanziamento spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Totale spese di amministrazione	15'906'640	14'795'395
Contributi di spesa delle persone assicurate	250'400	215'000
Risultato/deficit di finanziamento	15'656'240	14'580'395

Ad eccezione dei prelievi anticipati PPA e delle costituzioni in pegno, da inizio 2011 non vengono riscossi ulteriori contributi alle spese amministrative.

2.7 Conto annuale conti di libero passaggio

Bilancio conti di libero passaggio

ATTIVI	Indice	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Investimenti patrimoniali		17'203'052'849.62	16'971'487'313.29
Mezzi liquidi		127'622'144.56	91'042'571.92
Altri crediti		1'331'944.37	1'621'987.01
Avere presso persone terze		378'754.32	638'922.55
Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni		946'229.16	983'064.46
Avere presso persone destinatarie		6'960.89	0.00
Investimenti di capitale	2.5.2	17'073'216'947.78	16'877'778'986.49
Liquidità/short duration		10'410'627'250.55	10'201'315'064.71
Obbligazioni Svizzera		2'148'179'887.32	2'134'945'826.42
Obbligazioni mondo AAA-AA		1'327'206'337.92	1'271'337'886.11
Prestiti aziendali mondo		808'243'101.55	923'670'596.77
Prestiti infrastrutturali mondo		141'215'918.45	0.00
Azioni Svizzera		410'331'912.22	428'690'440.87
Azioni mondo		944'299'601.80	999'385'340.58
Azioni mercati emergenti		138'711'189.93	154'747'660.11
Immobili Svizzera		689'987'673.73	712'791'795.42
Overlay di valuta		54'414'074.31	50'894'375.50
Infrastrutture d'esercizio		881'812.91	1'043'767.87
Delimitazioni attive		246'262.17	172'028.32
Totale ATTIVI		17'203'299'111.79	16'971'659'341.61
PASSIVI	Indice	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Debiti		258'666'755.52	149'270'133.68
Altri debiti	2.6	258'666'755.52	149'270'133.68
Delimitazioni passive		2'172'386.42	2'451'139.62
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		16'718'071'491.23	15'567'494'020.39
Capitale di previdenza persone assicurate attive	2.4.2	16'231'137'491.23	15'114'072'020.39
Accantonamenti tecnico-assicurativi	2.4.4	486'934'000.00	453'422'000.00
Riserva di fluttuazione	2.5.1	224'388'478.62	1'089'724'581.43
Capitale della fondazione, fondi liberi		0.00	162'719'466.49
Capitale della fondazione		0.00	0.00
Fondi liberi		0.00	162'719'466.49
Fondi liberi all'inizio del periodo		162'719'466.49	109'668'916.61
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		-162'719'466.49	53'050'549.88
Totale PASSIVI		17'203'299'111.79	16'971'659'341.61

Conto d'esercizio conti di libero passaggio

	Indice	CHF 2022	CHF 2021
Prestazioni in entrata		4'424'053'683.90	4'141'485'670.55
Prestazioni di libero passaggio apportate		4'415'379'347.37	4'133'587'408.77
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio		8'674'336.53	7'898'261.78
Ricavi da prestazioni di entrata		4'424'053'683.90	4'141'485'670.55
Prestazioni regolamentari		-406'861'468.90	-339'950'156.28
Prestazioni in capitale per pensionamento		-353'053'427.40	-290'755'991.75
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		-53'808'041.50	-49'194'164.53
Prestazioni di uscita		-2'900'792'271.96	-2'590'328'286.86
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-2'842'803'441.49	-2'534'060'325.86
Prelievi anticipati PPA/divorzio		-57'988'830.47	-56'267'961.00
Costi per prestazioni e anticipi		-3'307'653'740.86	-2'930'278'443.14
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi, riserve dei contributi		-1'150'513'919.54	-1'248'278'114.18
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive		-1'115'434'418.21	-1'210'461'024.04
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi		-33'512'000.00	-36'358'000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio		-1'567'501.33	-1'459'090.14
Risultato netto parte assicurativa		-34'113'976.50	-37'070'886.77

	Indice	CHF 2022	CHF 2021
Risultato netto parte patrimoniale	2.5.3	-978'048'020.52	192'034'763.39
Rendimento da investimenti di capitale		-963'079'615.29	208'444'157.31
Risultato liquidità/short duration		-45'366'167.12	-47'494'863.38
Risultato obbligazioni Svizzera		-187'226'870.93	-29'031'920.83
Risultato obbligazioni mondo		0.00	-8'275'358.87
Risultato obbligazioni mondo AAA-AA		-293'606'498.32	-72'641'791.26
Risultato prestiti aziendali mondo		-139'515'000.14	-7'109'288.64
Risultato prestiti infrastrutturali mondo		-27'765'778.79	0.00
Risultato azioni Svizzera		-64'232'665.81	88'235'634.45
Risultato azioni mondo		-172'649'744.22	220'432'312.14
Risultato azioni mercati emergenti		-30'266'090.89	3'234'288.78
Risultato materie prime (commodities)		0.00	3'261'935.10
Risultato immobili Svizzera		-38'741'675.26	50'773'852.93
Risultato overlay di valuta		36'290'876.19	7'059'356.89
Spese di amministrazione del patrimonio		-14'554'315.96	-15'676'048.65
Costo degli interessi		-414'089.27	-733'345.27
Altri ricavi		367'500.84	308'187.72
Ricavi da prestazioni fornite		250'400.00	215'000.00
Altri ricavi		117'100.84	93'187.72
Altri costi		-354'432.80	-46'798.70
Spese di amministrazione	2.6	-15'906'640.32	-14'795'394.87
Amministrazione generale e ammortamenti		-15'802'397.06	-14'684'071.90
Ufficio di revisione		-39'118.26	-46'447.97
Autorità di vigilanza		-65'125.00	-64'875.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) prima della variazione della		-1'028'055'569.30	140'429'870.77
Variazione riserva di fluttuazione	2.5.1	865'336'102.81	-87'379'320.89
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		-162'719'466.49	53'050'549.88

3 LPP Previdenza professionale

3 LPP Previdenza professionale

La Fondazione istituto collettore LPP assicura il personale dei datori di lavoro come pure persone singole in caso di assicurazione facoltativa nel quadro della previdenza professionale. La Fondazione è tenuta ad accogliere ogni datore di lavoro e ogni persona singola che desideri affiliarsi, per quanto soddisfatti i requisiti di legge. Su incarico della Confederazione l'Istituto collettore affilia d'ufficio i datori di lavoro, che non adempiono il proprio obbligo di affiliazione a un istituto di previdenza. Inoltre, fornisce le prestazioni di legge per dipendenti e i relativi superstiti, se il datore di lavoro non ha ancora aderito a un istituto di previdenza. Su richiesta, la Fondazione converte una prestazione di uscita a seguito di divorzio in una rendita, qualora questa prestazione di uscita non possa essere inserita in un istituto di previdenza.

Dato il particolare ruolo dell'Istituto collettore, anche nel settore LPP risultano marcate differenze rispetto agli altri istituti di previdenza. L'elevato numero di nuove affiliazioni e di scioglimenti contrattuali, ascrivibili soprattutto ad affiliazioni d'ufficio come pure ad aziende molto piccole e ad economie domestiche private, rappresenta ogni anno una sfida. Attraverso l'obbligo a contrarre l'Istituto collettore deve accogliere tutte le ditte, che si annunciano. Circa un quarto delle affiliazioni presso l'Istituto collettore sono affiliazioni d'ufficio, che spesso avvengono con effetto retroattivo. Queste procedure sono molto dispendiose in termini di tempo e causano costi elevati. In numerosi casi alle persone assicurate mancano i mezzi finanziari per pagare i contributi. Le relative spese per l'avvio delle procedure d'insolvenza risultano quindi elevate. Ai sensi dell'art. 56 cpv. 1 lett. b LPP le perdite per insolvenza possono essere fatturate al Fondo di garanzia.

I fatti di cui sopra non devono però far dimenticare che l'Istituto collettore detiene nel proprio portafoglio un grande numero di clienti, che da anni collaborano con l'Istituto su base stabile.

3.1 Indici

Indici LPP		2022	2021
Numero persone assicurate attive		42'806	42'646
Numero rendite versate		8'426	7'916
Numero aziende/affiliazioni		27'408	26'816
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) ¹	CHF	-386'406'350	209'831'514
Rendimento sugli investimenti di capitale		-12.8 %	4.2 %
TER-rapporto di costo ²		0.20 %	0.18 %
Tasso di trasparenza delle spese		100.0 %	100.0 %
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	2'758'315'303	3'195'123'883
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	2'601'611'863	2'652'014'094
Grado di copertura (effettivo) ²		106.0 %	120.5 %
Grado di copertura (obiettivo) ²		118.7 %	122.3 %
Spese di amministrazione per persona assicurata	CHF	250.32	243.45

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

² Definizione cfr. capitolo 8 «Elenco dei termini e delle abbreviazioni»

Delle 42'806 persone assicurate attive a fine 2022, 9'189 erano persone assicurate uscite con una prestazione di libero passaggio non ancora versata. Il rendimento negativo sugli investimenti di capitale del -12.8 % ha prodotto una significativa riduzione del grado di copertura, che è sceso al 106.0 %.

3.2 Basi e organizzazione

Datori di lavoro affiliati

Stando al mandato affidatogli per legge (art. 60 LPP) l'Istituto collettore è tenuto ad affiliare facoltativamente o d'ufficio i datori di lavoro e ad accogliere le persone, che desiderano assicurarsi a titolo facoltativo. La seguente tabella riporta il numero di affiliazioni strutturate secondo questi singoli compiti di legge.

Aziende/affiliazioni	Quantità 31.12.2022	Quantità 31.12.2021
Affiliazioni d'ufficio e riaffiliazioni (art. 11 & 12 LPP)	6'090	5'739
Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60 cpv. 2 lett. b LPP)	16'945	16'844
Totale datori di lavoro/aziende	23'035	22'583
Persone con attività indipendente (art. 44 LPP)	453	423
Persone con attività indipendente al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP)	243	237
Continuazione assicurazione facoltative di persone singole (art. 47 LPP)	363	463
Totale affiliazioni individuali	1'059	1'123
Affiliazioni solo con rendite	3'313	3'110
Totale complessivo aziende/affiliazioni	27'407	26'816

3.3 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

3.3.1 Persone assicurate attive

Articolato secondo la medesima struttura delle affiliazioni, il numero delle persone assicurate si suddivide nel seguente modo:

Persone assicurate attive	Quantità 31.12.2022	Quantità 31.12.2021
Affiliazioni d'ufficio e riaffiliazioni (art. 11 & 12 LPP)	13'174	12'333
Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60 cpv. 2 lett. b LPP)	28'573	29'190
Totale persone assicurate attive presso le aziende affiliate	41'747	41'523
Persone con attività indipendente (art. 44 LPP)	453	423
Persone con attività indipendente al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP)	243	237
Continuazione assicurazione facoltative di persone singole (art. 47 LPP)	363	463
Totale affiliazioni individuali	1'059	1'123
Totale persone assicurate attive	42'806	42'646
Di cui persone assicurate attive con prestazione di uscita da trasferire (art. 2 LFLP)	9'189	7'747

Sviluppo dell'effettivo delle persone assicurate attive	Quantità 2022	Quantità 2021
Numero di persone assicurate attive al 01.01.	42'646	37'624
Entrate	15'911	16'234
Uscite	-15'751	-11'212
Numero di persone assicurate attive al 31.12.	42'806	42'646

Come negli anni precedenti, nel corso dell'esercizio in esame c'è stata una notevole rotazione fra gli effettivi. Assieme alle mutazioni all'interno delle restanti aziende risp. affiliazioni e tra le restanti persone assicurate, il settore LPP ha evaso un elevato numero di transazioni molto impegnative in termini di lavoro.

3.3.2 Persone beneficiarie di rendite

Nel settore previdenza LPP sono assicurati i rischi per vecchiaia, decesso e invalidità. Ad eccezione dei casi di prelievo di capitale al pensionamento, in caso di prestazione insorgono in generale delle rendite. Nella seguente tabella il numero di persone beneficiarie di rendite è illustrato in funzione della tipologia di rendita:

Numero e sviluppo di persone beneficiarie di rendite	Quantità 31.12.2022	Quantità Uscite	Quantità Entrate	Quantità 31.12.2021
Prestazioni di vecchiaia	6'177	158	528	5'807
Rendite di divorzio	18	0	1	17
Prestazioni d'invalidità	945	25	76	894
Rendite per coniugi	806	24	106	724
Prestazioni per i figli	480	94	100	474
Totale persone beneficiarie di rendite	8'426	301	811	7'916

Più della metà delle complessivamente 528 neoversate prestazioni di vecchiaia ricadono sul piano di previdenza FAR/PEAN.

3.4 Modalità di concretizzazione dello scopo

3.4.1 Spiegazione dei piani di previdenza

Nel settore previdenza LPP vengono proposti i seguenti piani di previdenza:

AN	previdenza obbligatoria per tutte le affiliazioni di ditte in Svizzera
ANWG	continuazione facoltativa dell'intera previdenza nel piano AN (art. 47a LPP)
ANWR	continuazione facoltativa della previdenza contro i rischi nel piano AN (art. 47a LPP)
VAS	rendite da conguaglio della previdenza a seguito di divorzio
MA	previdenza facoltativa per persona assicurate con più datori di lavoro (art. 46 LPP)
SE	previdenza facoltativa per persone con attività indipendente (art. 44 LPP)
WG20	continuazione facoltativa dell'assicurazione per l'intera previdenza (art. 47 LPP) (affiliazioni dal 2020)
WO20	continuazione facoltativa dell'assicurazione per la previdenza di vecchiaia senza assicurazione rischi (art. 47 LPP) (affiliazioni dal 2020)
WR	continuazione facoltativa dell'assicurazione contro i rischi per persone disoccupate (art. 47 LPP)

I seguenti piani di previdenza sono stati chiusi:

FAR/PEAN	Fondazione per il pensionamento anticipato nell'edilizia principale
VRM/MPA	Fondazione VRM/MPA (involucro edifici, pittura & gessatura); marmo
WA	continuazione facoltativa della previdenza di vecchiaia con esonero del versamento dei contributi in caso di invalidità (art. 47 LPP)
WG	continuazione facoltativa dell'assicurazione per l'intera previdenza (art. 47 LPP)
WO	continuazione facoltativa dell'assicurazione per la previdenza di vecchiaia senza assicurazione rischi (art. 47 LPP)

I piani di previdenza sono piani del primato dei contributi secondo la LPP. Nei piani di previdenza SE, WG20 e WO20 possono essere assicurate anche quelle parti del reddito annuo soggetto all'AVS, che rientrano fra il salario massimo giusta l'art. 8 LPP e il massimo salariale vigente secondo la LAINF. Sia le prestazioni di vecchiaia sia le prestazioni per decesso e invalidità si conformano all'avere a risparmio individuale attuale e all'avere a risparmio oggetto di proiezione futura.

3.4.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Per i piani di previdenza AN e MA il datore di lavoro si assume almeno la metà dei contributi, la persona assicurata il resto. Nel caso delle assicurazioni facoltative (piani SE e W) la persona assicurata versa l'intero contributo. Per la Fondazione FAR/PEAN i contributi di risparmio sono interamente finanziati dal datore di lavoro, mentre i contributi di rischio sono interamente finanziati dalla persona assicurata.

3.4.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

Con effetto dal 1° gennaio 2023 le prestazioni per superstiti e di invalidità nel settore LPP vengono adeguate al rincaro a norma di legge.

Il Consiglio di fondazione ha deciso di non adeguare al rincaro le prestazioni di vecchiaia.

3.5 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

3.5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

L'Istituto collettore è autonomo. Il settore LPP assume da solo i rischi di tecnica attuariale per la vecchiaia, il decesso e l'invalidità e inoltre assume integralmente i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali.

3.5.2 Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio (capitale di previdenza persone assicurate attive)

Nell'esercizio in rassegna gli averi a risparmio sono diminuiti del 10.2 % (anno precedente riduzione del 10.4 %).

Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio	CHF 2022	CHF 2021
Stato degli averi a risparmio persone assicurate attive al 01.01.	1'015'959'387	1'133'622'831
Contributi di risparmio dipendenti	57'480'824	57'218'650
Contributi di risparmio datori di lavoro	64'979'905	72'714'502
Altri contributi e depositi	862'814	781'098
Depositi di libero passaggio (incl. nuove affiliazioni)	154'025'527	151'126'401
Versamento anticipi PPA/divorzio	1'227'247	844'988
Riscatto anni di contributo/ripartizione misure speciali ecc.	4'868'129	3'654'039
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-181'253'744	-175'054'541
Anticipi PPA/divorzio	-3'375'925	-3'029'703
Averi a risparmio versati in caso di scioglimento del contratto d'affiliazione	-25'163'033	-25'292'879
Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità	-185'478'803	-207'890'366
Scioglimento capitale di previdenza persone attive da decesso a favore della Fondazione (assenza di eredi)	-296'985	-356'592
Remunerazione degli averi a risparmio	8'652'666	7'620'960
Totale averi a risparmio persone assicurate attive al 31.12.	912'488'008	1'015'959'387

Gli averi a risparmio sono diminuiti di 103.5 milioni di franchi rispetto all'anno precedente (anno precedente riduzione di CHF 117.7 milioni). La ragione principale è stata la flessione del numero di persone assicurate nel piano di previdenza FAR/PEAN, che è stato chiuso.

Nell'esercizio in esame gli averi di vecchiaia secondo la LPP sono stati remunerati con un interesse dell'1.25 % (anno precedente 1.0 %). Nell'esercizio in esame gli averi di vecchiaia nel segmento sovraobbligatorio sono stati remunerati con un interesse dello 0.35 % (anno precedente 0.1 %) e i conti supplementari con un interesse dello 0.01 % (anno precedente 0.01 %).

3.5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Totale averi a risparmio persone assicurate attive	912'488'008	1'015'959'387
Averi di vecchiaia secondo la LPP	738'659'371	824'603'341

Dell'intero capitale di previdenza delle persone assicurate attive pari a 912.5 milioni di franchi l'81.0 % (anno precedente 81.2 %) sono averi di vecchiaia del segmento obbligatorio secondo la LPP. Come da mandato di legge, l'Istituto collettore pratica la previdenza soprattutto nel segmento obbligatorio della LPP.

3.5.4 Evoluzione del capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite (capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite)

Il capitale di copertura per le rendite in corso è aumentato del 5.6 % (anno precedente 12.0 %).

Evoluzione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	CHF 2022	CHF 2021
Capitale di copertura persone beneficiarie di rendite al 01.01.	1'379'538'706	1'231'601'158
Rendite e prestazioni di capitale versate	-82'235'274	-76'825'237
Capitale di copertura nuove rendite d'invalidità e decessi	135'772'458	152'082'462
Utile (-)/perdita (+) di mortalità da rendite	997'000	-3'811'000
Remunerazione capitali di copertura	21'269'000	19'140'000
Modifica delle basi tecniche	0	63'010'622
Varia	960'964	-5'659'299
Totale capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite al 31.12.	1'456'302'855	1'379'538'706

Nell'anno del rapporto il capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite è stato remunerato con il tasso d'interesse tecnico vigente per il 2022 dell'1.5 %.

Nell'anno 2021 la posizione «modifica delle basi tecniche» consisteva sostanzialmente di adeguamenti sulla base dell'introduzione delle tavole generazionali LPP 2020. Nell'anno 2022 le basi tecniche non hanno subito variazioni.

Ripartito sulle singole tipologie di rendita il capitale di copertura complessivo di 1'456 milioni di franchi si componeva come segue:

Composizione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Capitale di copertura per rendite di vecchiaia	1'224'534'806	1'161'370'856
Capitale di copertura per rendite di divorzio	3'931'637	3'824'956
Capitale di copertura per rendite di invalidità	142'562'281	136'437'929
Capitale di copertura per rendite per coniugi	78'358'794	70'987'751
Capitale di copertura per rendite per figli	6'915'337	6'917'214
Totale capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite	1'456'302'855	1'379'538'706

Circa la metà dell'incremento del capitale di copertura per rendite di vecchiaia proveniva da pensionamenti legati al piano di previdenza FAR/PEAN. Il portafoglio rendite di questo piano consisteva a fine 2022 di 3'371 (anno precedente 3'157) rendite di vecchiaia con un capitale di copertura di 637.8 milioni di franchi (anno precedente CHF 595.3 mio.).

3.5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Composizione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Accantonamento per tasso di conversione elevato	116'955'000	138'101'000
Accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR)	75'672'000	77'158'000
Accantonamento per caso di sovrassicurazione	1'881'000	2'393'000
Accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive	17'680'000	18'120'000
Accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite	8'170'000	7'998'000
Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)	12'463'000	12'746'000
Totale Accantonamenti tecnico-assicurativi	232'821'000	256'516'000

Accantonamento per tasso di conversione elevato

In caso di pensionamento ordinario all'età di 65/64 (uomini/donne) l'avere di vecchiaia obbligatorio ai sensi della LPP viene convertito con un tasso del 6.8 % in una rendita di vecchiaia. Un'aliquota di conversione conforme alle basi di calcolo finora vigenti LPP 2020 e a un tasso d'interesse tecnico dell'1.5 % sarebbe nettamente inferiore. Per prefinanziare le perdite di pensionamento che ne derivano, viene costituito un accantonamento. Questo accantonamento copre le perdite di pensionamento, attese all'età del pensionamento ordinaria di 65/64, di quelle persone assicurate attive, che nel giorno di riferimento per il bilancio hanno compiuto i 58 anni di età, inserendo nel calcolo una quota di ritiro del capitale del 40 %.

Accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (accantonamento IBNR)

Nei nuovi casi di prestazione a seguito di invalidità o decesso, fra l'insorgenza dell'evento che provoca il danno e la notifica del caso di prestazione trascorrono spesso più anni. Affinché la riserva per i nuovi casi a seguito di invalidità e decesso avvenga secondo il principio di causalità a scadenze regolari, si costituisce un accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo.

Accantonamento per casi di sovrassicurazione

Questo accantonamento viene costituito per le rendite di invalidità decurtate interamente o parzialmente nel giorno di riferimento del bilancio. Poiché questo decurtamento, per esempio quando viene meno una rendita per figli, può anche nuovamente assottigliarsi oppure poiché in caso di decesso per una causa diversa dall'invalidità per infortunio devono essere pagate le prestazioni per superstiti, va previsto un rispettivo accantonamento.

Accantonamento per oscillazioni del rischio

Questo accantonamento consiste in una componente per «oscillazioni del rischio nelle persone assicurate attive» e per «oscillazioni del rischio nelle persone beneficiarie di rendite».

L'importo mirato dell'accantonamento per «oscillazione del rischio nelle persone assicurate attive» viene definito in base a un'analisi del rischio con un interesse tecnico dell'1.5 % e un livello di sicurezza del 99 %. Il valore obiettivo ammontava nell'esercizio in rassegna a 3.5 milioni di franchi (anno precedente CHF 3.6 mio.). L'effettiva entità dell'accantonamento oscilla a dipendenza del risultato del rischio fra un valore minimo (la metà del valore-obiettivo) e un valore massimo (il quintuplo del valore-obiettivo). Nell'esercizio in rassegna questo accantonamento si è ridotto a 17.7 milioni di franchi (anno precedente CHF 18.1 mio.).

L'accantonamento per «oscillazioni del rischio nelle persone beneficiarie di rendite» ammonta a una percentuale del capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite. Tale percentuale viene stabilita in funzione del numero delle rendite versate. Nell'esercizio oggetto del rapporto l'accantonamento ammontava allo 0.6 % (anno precedente 0.6 %) del capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite.

Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)

Con l'accantonamento per adeguamenti al rincaro vengono prefinanziati, nella misura dell'1.0 % l'anno, i costi attesi dei futuri adeguamenti delle rendite correnti al rincaro. L'accantonamento viene calcolato in funzione del capitale di previdenza delle persone beneficiarie di rendite aventi diritto e della durata media del pagamento della rendita fino all'età di pensionamento ordinaria di 64/65 anni risp. fino all'età di 25 anni per le rendite per i figli.

Evoluzione generale degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi si sono ridotti del 9.2 % (anno precedente riduzione del 34.6 %). La flessione di 23.7 milioni di franchi (anno precedente riduzione di CHF 135.5 mio.) è dovuta alle seguenti componenti:

Evoluzione Accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 2022	CHF 2021
Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01.	256'516'000	392'041'000
Modifica accantonamento per conversione tariffa/longevità	0	-30'603'000
Modifica accantonamento per tasso di conversione elevato	-21'146'000	12'702'000
Modifica accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR)	-1'486'000	-3'865'000
Modifica accantonamento per casi di sovrassicurazione	-512'000	-3'042'000
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive	-440'000	-4'035'000
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite	172'000	572'000
Modifica accantonamento per passaggio alle tavole generazionali	0	-120'000'000
Modifica accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)	-283'000	12'746'000
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12.	232'821'000	256'516'000

3.5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale del 31 dicembre 2020 evidenzia che la situazione finanziaria si mantiene in buona salute grazie alla riserva disponibile per fluttuazione del valore e agli estesi accantonamenti.

3.5.7 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

L'accertamento dei capitali di copertura delle persone beneficiarie di rendite è avvenuto sulla base delle tavole generazionali LPP 2020 con il modello di proiezione UST 2018 e con un tasso d'interesse tecnico dell'1.5 %.

3.5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Nell'esercizio in rassegna sia le basi tecniche sia il tasso d'interesse tecnico sono rimasti invariati.

3.5.9 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

Grado di copertura	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	2'601'611'863	2'652'014'094
Riserva di fluttuazione	156'698'440	543'104'790
Capitale della fondazione	5'000	5'000
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	2'758'315'303	3'195'123'883
Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari)	106.0 %	120.5 %

Il grado di copertura è sceso di 14.5 punti percentuali. Questa evoluzione è da attribuire soprattutto al risultato negativo conseguito sugli investimenti di capitale.

3.6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

3.6.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

Riserva di fluttuazione	CHF 2022	CHF 2021
Stato della riserva di fluttuazione al 01.01.	543'104'790	333'273'276
Variazione a carico (+) /a favore (-) del conto d'esercizio	-386'406'350	209'831'514
Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12.	156'698'440	543'104'790
Obiettivo riserva di fluttuazione	486'501'418	591'399'143
Deficit di riserva di fluttuazione	-329'802'978	-48'294'353

L'accertamento dell'importo mirato della riserva di fluttuazione è avvenuto secondo il metodo economico-finanziario value-at-risk con un livello di confidenza del 99 % e un orizzonte temporale di due anni. L'importo mirato della riserva di fluttuazione nel settore LPP ammontava al 18.7 % (anno precedente 22.3 %) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi. La flessione è dovuta al fatto che le aspettative di rendimento degli investimenti erano maggiori.

3.6.2 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce di fluttuazione min.	Fasce di fluttuazione max.	Valore di mercato CHF 31.12.2022	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva
Liquidità/short duration	1.0 %	0.0 %	5.0 %	17'075'831	0.6 %	34'178'108	1.1 %
Obbligazioni Svizzera	34.0 %	30.0 %	38.0 %	890'348'120	33.7 %	1'270'982'958	41.3 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	3.0 %	0.0 %	5.0 %	73'061'282	2.8 %	204'229'224	6.6 %
Prestiti aziendali mondo	13.0 %	11.0 %	15.0 %	348'143'144	13.2 %	325'008'292	10.6 %
Prestiti ad alto rendimento mondo	2.0 %	0.0 %	3.0 %	53'564'080	2.0 %	60'781'660	2.0 %
Prestiti infrastrutturali mondo	3.0 %	0.0 %	5.0 %	77'260'761	2.9 %	0	0.0 %
Azioni Svizzera	6.0 %	5.0 %	7.0 %	154'040'230	5.8 %	163'338'131	5.3 %
Azioni mondo	19.0 %	17.0 %	21.0 %	491'952'208	18.6 %	469'440'249	15.3 %
Azioni mercati emergenti	2.0 %	1.0 %	3.0 %	49'672'492	1.9 %	68'997'479	2.2 %
Immobili Svizzera	13.0 %	9.0 %	15.0 %	359'604'413	13.6 %	407'569'163	13.3 %
Immobili mondo	4.0 %	1.0 %	5.0 %	108'188'254	4.1 %	54'673'435	1.8 %
Overlay di valuta				20'890'677	0.8 %	14'600'287	0.5 %
Totale investimenti di capitale				2'643'801'491	100.0 %	3'073'798'986	100.0 %
Altri attivi				206'036'134		202'616'913	
Totale di bilancio				2'849'837'625		3'276'415'900	

All'inizio e a metà dell'anno è stato attuato nella strategia d'investimento l'aumento del budget di rischio deciso dal Consiglio di fondazione a fine 2021. Sono state aumentate le quote in prestiti aziendali, azioni e immobili mondo, per contro sono state ridotte le quote in obbligazioni Svizzera e obbligazioni mondo AAA-AA. La categoria d'investimento prestiti infrastrutturali mondo è stata ora inserita negli investimenti patrimoniali e temporaneamente implementata tramite prestiti aziendali mondo. Questi prestiti aziendali mondo saranno successivamente sostituiti da prestiti infrastrutturali mondo.

Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2	Valore di mercato CHF 31.12.2022	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Limite massimo OPP 2
Lettere di pegno	389'920'739	14.7 %	548'315'264	17.8 %	50 %
Azioni	672'740'344	25.4 %	680'191'216	22.1 %	50 %
Immobili ¹	485'292'719	18.4 %	481'382'008	15.7 %	30 %
Immobili mondo	123'714'825	4.7 %	71'927'223	2.3 %	10 %
Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali)	36'662'020	1.4 %	39'434'920	1.3 %	15 %
Infrastruttura	9'956'446	0.4 %	0	0.0 %	10 %
Crediti (patrimonio restante)	1'049'229'223	39.7 %	1'324'475'578	43.1 %	100 %
Totale investimenti di capitale	2'643'801'491	100.0 %	3'073'798'986	100.0 %	
Valute estere non coperte	80'353'305	3.0 %	158'377'881	5.2 %	30.0 %

¹ Include anche azioni immobiliari svizzere ed estere (fra l'altro REITs), che strategicamente sono assegnate alle categorie d'investimento «azioni Svizzera» e «azioni mondo».

Tutte le fasce di fluttuazione regolamentari, i limiti di categoria come pure le limitazioni per debitori e società secondo la OPP 2 sono stati rispettati.

3.6.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Tutte le categorie, in cui ha investito il settore LPP, hanno contribuito alla perdita annua del -12.8 %. Colpisce la considerevole divergenza di rendimento di 2.4 punti percentuali tra il benchmark della strategia e il portafoglio. La ragione principale di questa riduzione delle perdite è la duration significativamente più breve (rischio tassi d'interesse) nell'implementazione delle obbligazioni Svizzera. Deludente, per contro, è il risultato degli immobili Svizzera, derivante da perdite su fondi immobiliari quotati o negoziabili.

L'ampia copertura dei rischi valutari ha prodotto l'auspicata riduzione del rischio. Questa copertura ha avuto un impatto leggermente negativo sulla performance.

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di mercato CHF 31.12.2022	2022 Performance	2022 Benchmark	2022 Scarto	Valore di mercato CHF 31.12.2021	2021 Performance
Liquidità/short duration	17'075'831	-1.4 %	-0.4 %	-1.0 %	34'178'108	-1.1 %
Obbligazioni Svizzera	890'348'120	-9.9 %	-17.0 %	7.1 %	1'270'982'958	-1.4 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	73'061'282	-20.5 %	-20.0 %	-0.5 %	204'229'224	-5.9 %
Prestiti aziendali mondo	348'143'144	-16.1 %	-16.1 %	0.0 %	325'008'292	-1.5 %
Prestiti ad alto rendimento mondo	53'564'080	-11.7 %	-10.9 %	-0.8 %	60'781'660	-3.4 %
Prestiti infrastrutturali mondo	77'260'761	-16.0 %	-15.0 %	-1.0 %	0	0.0 %
Azioni Svizzera	154'040'230	-16.4 %	-16.5 %	0.1 %	163'338'131	23.1 %
Azioni mondo	491'952'208	-16.7 %	-17.0 %	0.3 %	469'440'249	25.3 %
Azioni mercati emergenti	49'672'492	-19.0 %	-18.9 %	-0.1 %	68'997'479	0.4 %
Immobili Svizzera	359'604'413	-9.7 %	-8.9 %	-0.8 %	407'569'163	7.9 %
Immobili mondo	108'188'254	-3.7 %	-3.7 %	0.0 %	54'673'435	7.8 %
Overlay di valuta	20'890'677				14'600'287	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	2'643'801'491	-12.8 %	-15.2 %	2.4 %	3'073'798'986	4.2 %
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		-12.7 %	-15.0 %	2.3 %		4.4 %

3.6.4 Spiegazioni degli investimenti presso il datore di lavoro e delle riserve dei contributi del datore di lavoro

Crediti a persone contribuenti	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Crediti a persone contribuenti	125'039'318	123'424'113

Non vengono operati investimenti presso datori di lavoro affiliati. Nella data di riferimento per il bilancio sussistevano però crediti nei confronti delle persone contribuenti per un ammontare di 125 milioni di franchi (anno precedente CHF 123 mio.). Questi crediti si componevano sostanzialmente di contributi di risparmio e di rischio per datori di lavoro e dipendenti, ma pure di proventi da interessi su questi crediti nonché di tasse regolamentari e costi addebitati all'Istituto collettore, il quale successivamente li fattura alle persone assicurate. I crediti non recuperabili nei confronti delle persone contribuenti vengono compensati con il Fondo di garanzia (cfr. anche attestazione credito Fondo di garanzia per insolvibilità al capitolo 3.7.).

Riserva dei contributi dei datori di lavoro	CHF 2022	CHF 2021
Riserve contributi datori di lavoro al 01.01.	311'791	254'567
Apporti	58'000	122'216
Versamenti	-43'214	-30'509
Compensati con contributi datori di lavoro	-40'251	-34'483
Totale riserve contributi datori di lavoro al 31.12.	286'326	311'791

Le riserve dei contributi del datore di lavoro sono assegnate alle singole affiliazioni. Si tratta di riserve dei contributi del datore di lavoro senza rinuncia all'utilizzazione. Le riserve dei contributi del datore di lavoro non maturano interessi.

3.7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

Avere presso il Fondo di garanzia per insolvibilità art. 56 LPP	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Stato avere presso il FdG per insolvibilità al 01.01.	16'198'192	13'083'830
Domande al FdG per insolvibilità	17'917'119	20'170'454
Pagamenti del FdG per insolvibilità per il periodo di riferimento	-20'491'464	-14'458'714
Pagamenti del FdG per insolvibilità per gli anni precedenti	-123'964	0
Percepimento dividendi di fallimenti	-1'585'671	-1'635'644
Compensazione dell'avere di vecchiaia per insolvibilità	-1'433'344	-1'863'967
Rimborso al FdG per insolvibilità	1'212'799	2'350'964
Correzioni e altre operazioni contabili	17'245	10'245
Attribuzioni/ammortamenti dell'avere presso il FdG per insolvibilità ¹	-184'130	-1'458'976
Saldo finale dell'avere presso il Fondo di garanzia per insolvibilità art. 56 LPP	11'526'782	16'198'192

¹ rilevato a conto economico; cfr. conto d'esercizio

Avere presso il Fondo di garanzia da sovvenzioni e contributi	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Credito FdG da sovvenzioni e contributi	5'094'933	4'648'112
Credito FdG da sovvenzioni e contributi mutazione anni precedenti	523'732	190'598
Totale	5'618'665	4'838'710

L'avere presso il Fondo di garanzia da sovvenzioni e contributi si componeva del saldo delle sovvenzioni del Fondo di garanzia per sfavorevole struttura d'età dedotti i contributi ordinari dell'Istituto collettore al Fondo di garanzia per l'esercizio in rassegna 2022 nonché di calcoli retroattivi delle mutazioni per gli anni precedenti.

Avere presso il Fondo di garanzia art. 12 LPP	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Avere presso il FdG art. 12 LPP	7'367'237	5'492'586
Delimitazioni attive FdG art. 12 LPP	12'875'287	12'048'259
Totale	20'242'524	17'540'845

L'avere presso il FdG art. 12 era costituito dalla somma dei casi FdG chiusi secondo l'art. 12 LPP e fatturati al Fondo di garanzia nel 2022 e di quelli risalenti all'anno precedente. I futuri pagamenti previsti per i casi FdG art. 12 LPP sono stati considerati come delimitazioni attive.

Altri debiti	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Versamenti ricevuti (non ancora elaborati)	8'898'662	12'957'726
Contributi delle aziende versati anticipatamente	5'057'006	4'177'942
Imposta alla fonte	115'968	178'009
Altri impegni	640'431	638'508
Totale altri debiti	14'712'067	17'952'185

Altri ricavi	CHF 2022	CHF 2021
Addebito tasse d'ufficio a terze persone	2'154'387	1'654'779
Provvigione di elaborazione imposta alla fonte	10'979	11'628
Diversi	150'803	71'516
Totale altri ricavi	2'316'169	1'737'923

Spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Amministrazione generale e ammortamenti	12'607'622	12'106'352
Ufficio di revisione	67'568	80'228
Perito in materia di previdenza professionale	36'780	55'883
Autorità di vigilanza	51'500	51'625
Altri onorari	60'969	15'419
Totale spese di amministrazione	12'824'438	12'309'508

Finanziamento spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Totale spese di amministrazione	12'824'438	12'309'508
Contributi ordinari delle persone assicurate e dei datori di lavoro	13'378'219	13'973'483
Contributi di spesa per manovre straordinarie	6'925'359	5'829'830
Totale contributi	20'303'578	19'803'313
Risultato/eccedenza di finanziamento	7'479'140	7'493'806

Nei contributi di spesa per manovre straordinarie sono contenute fra l'altro tasse di sollecito e di esecuzione, tasse per istanze di insolvenza presso il Fondo di garanzia nonché tasse per scioglimento del contratto di affiliazione. I contributi di spesa per manovre straordinarie equivalgono all'utile conseguito con le prestazioni fornite.

3.8 Conto annuale previdenza professionale

Bilancio previdenza professionale

ATTIVI	Indice	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Investimenti patrimoniali		2'836'401'958.54	3'262'815'182.59
Mezzi liquidi		18'107'397.86	15'613'820.63
Crediti a persone contribuenti	3.6.4	125'039'317.93	123'424'113.13
Altri crediti		48'153'566.58	48'439'341.53
Avere in altri settori	3.7	20'690'871.55	19'438'005.09
Averi presso terze persone		301'197.85	531'091.82
Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni		813'592.27	878'591.48
Avere presso il FdG art. 56 LPP	3.7	11'526'782.01	16'198'192.35
Avere presso il FdG art. 12 LPP	3.7	7'367'236.64	5'492'586.41
Avere presso il FdG per sovvenzioni e contributi	3.7	5'618'665.00	4'838'710.00
Avere presso persone destinatarie		1'835'221.26	1'062'164.38
Investimenti di capitale	3.6.2	2'643'801'491.14	3'073'798'986.29
Liquidità/short duration		17'075'831.10	34'178'108.47
Obbligazioni Svizzera		890'348'119.69	1'270'982'957.51
Obbligazioni mondo AAA-AA		73'061'282.13	204'229'224.35
Prestiti aziendali mondo		348'143'143.92	325'008'292.22
Prestiti ad alto rendimento mondo		53'564'080.30	60'781'659.69
Prestiti infrastrutturali mondo		77'260'760.51	0.00
Azioni Svizzera		154'040'229.74	163'338'131.17
Azioni mondo		491'952'208.33	469'440'249.37
Azioni mercati emergenti		49'672'491.56	68'997'479.14
Immobili Svizzera		359'604'412.77	407'569'163.22
Immobili mondo		108'188'253.66	54'673'434.62
Overlay di valuta		20'890'677.43	14'600'286.53
Infrastrutture d'esercizio		1'300'185.03	1'538'921.01
Delimitazioni attive		13'435'666.94	13'600'717.11
Totale ATTIVI		2'849'837'625.48	3'276'415'899.70

Bilancio previdenza professionale

PASSIVI	Indice	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Debiti		89'939'058.68	79'355'964.49
Prestazioni di libero passaggio e rendite non ancora versate		75'226'992.15	61'403'779.28
Altri debiti	3.7	14'712'066.53	17'952'185.21
Delimitazioni passive		1'296'938.06	1'624'260.79
Riserva dei contributi dei datori di lavoro	3.6.4	286'325.96	311'791.13
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		2'601'611'862.90	2'652'014'093.71
Capitale di previdenza persone assicurate attive	3.5.2	912'488'008.10	1'015'959'387.43
Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	3.5.4	1'456'302'854.80	1'379'538'706.28
Accantonamenti tecnico-assicurativi	3.5.5	232'821'000.00	256'516'000.00
Riserva di fluttuazione	3.6.1	156'698'439.88	543'104'789.58
Capitale della fondazione, fondi liberi		5'000.00	5'000.00
Capitale della fondazione		5'000.00	5'000.00
Fondi liberi		0.00	0.00
Fondi liberi all'inizio del periodo		0.00	0.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		0.00	0.00
Totale PASSIVI		2'849'837'625.48	3'276'415'899.70

Conto d'esercizio previdenza professionale

	Indice	CHF 2022	CHF 2021
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti		193'944'229.19	218'073'187.59
Contributi dipendenti		89'913'314.15	94'028'832.29
Contributi datori di lavoro		90'130'805.80	98'591'549.67
Prelevamento della RCDL per il finanziamento dei contributi		-40'251.28	-34'483.15
Versamenti unici e importi di riscatto		4'868'129.38	3'654'038.95
Apporti nella riserva dei contributi dei datori di lavoro		58'000.00	122'215.70
Indennità FdG art. 12 LPP	3.7	2'701'678.67	17'605'680.92
Sovvenzioni dal FdG per struttura d'età sfavorevole	3.7	6'496'682.00	5'869'047.00
Attribuzioni/ammortamenti crediti FdG art. 56 LPP	3.7	-184'129.53	-1'763'693.79
Prestazioni in entrata		155'525'515.91	152'920'588.66
Prestazioni di libero passaggio apportate		154'298'268.91	152'125'404.28
Prestazioni apportate in caso di rilevamento di effettivi di persone assicurate		0.00	-49'803.99
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio		1'227'247.00	844'988.37
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata		349'469'745.10	370'993'776.25
Prestazioni regolamentari		-177'387'725.42	-178'651'574.09
Prestazioni di vecchiaia		-69'767'703.69	-64'715'523.76
Prestazioni per i superstiti		-4'253'485.98	-3'793'412.31
Prestazioni d'invalidità		-6'820'639.62	-6'902'700.32
Prestazioni per i figli		-1'022'163.80	-1'094'110.84
Prestazioni in capitale per pensionamento		-94'963'894.05	-101'442'010.60
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		-2'054'402.45	-2'424'147.26
Casi di sinistro su prestazioni di libero passaggio		1'494'564.17	1'720'331.00
Prestazioni di uscita		-211'094'916.83	-204'519'122.93
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-181'253'744.24	-175'054'541.36
Prestazioni di libero passaggio in caso di scioglimento del contratto		-25'163'033.27	-25'292'879.16
Versamenti per liquidazioni parziali	6.9.1	0.00	0.00
Versamenti capitale di previdenza in caso di scioglimento del contratto		-1'259'000.02	-1'111'490.41
Versamenti RCDL in caso di scioglimento del contratto		-43'213.89	-30'508.75
Prelievi anticipati PPA/divorzio		-3'375'925.41	-3'029'703.25
Costi per prestazioni e anticipi		-388'482'642.25	-383'170'697.02
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi		50'427'695.98	105'193'671.34
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive		112'124'045.58	125'284'403.25
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite		-76'764'148.52	-147'937'548.42
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi		23'695'000.00	135'525'000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio		-8'652'666.25	-7'620'959.69
Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi		25'465.17	-57'223.80
Costi assicurativi		-1'068'615.00	-1'030'337.00
Contributi al FdG per struttura d'età sfavorevole	3.7	-1'068'615.00	-1'030'337.00
Risultato netto parte assicurativa		10'346'183.83	91'986'413.57

Conto d'esercizio previdenza professionale

	Indice	CHF 2022	CHF 2021
Risultato netto parte patrimoniale	3.6.3	-390'336'610.54	125'266'639.57
Rendimento da investimenti di capitale		-386'183'949.47	129'995'759.91
Risultato liquidità/short duration		-38'982.60	-202'912.42
Risultato obbligazioni Svizzera		-110'963'543.37	-17'785'318.47
Risultato obbligazioni mondo		0.00	-2'755'339.18
Risultato obbligazioni mondo AAA-AA		-19'136'211.62	-12'719'011.19
Risultato prestiti aziendali mondo		-64'317'501.85	-4'055'136.87
Risultato prestiti ad alto rendimento mondo		-6'922'977.39	-1'201'529.31
Risultato prestiti infrastrutturali mondo		-14'716'745.74	0.00
Risultato azioni Svizzera		-30'249'048.49	33'438'868.26
Risultato azioni mondo		-86'773'491.82	98'372'945.27
Risultato azioni mercati emergenti		-12'340'781.15	368'305.53
Risultato commodities		0.00	1'259'800.39
Risultato immobili Svizzera		-33'903'728.87	35'104'531.53
Risultato immobili mondo		-1'107'499.37	4'733'618.27
Risultato overlay di valuta		-5'713'437.20	-4'563'061.90
Spese di amministrazione del patrimonio		-5'358'549.55	-5'642'259.44
Utili da interessi		2'678'089.40	2'285'183.43
Costo degli interessi		-1'472'200.92	-1'372'044.33
Altri ricavi		9'241'527.68	7'567'752.44
Ricavi da prestazioni fornite		6'925'358.71	5'829'829.93
Altri ricavi	3.7	2'316'168.97	1'737'922.51
Altri costi		-2'833'012.33	-2'637'785.74
Spese di amministrazione	3.7	-12'824'438.34	-12'309'507.83
Amministrazione generale e ammortamenti		-12'668'590.89	-12'121'771.68
Ufficio di revisione/perito per la previdenza professionale		-104'347.45	-136'111.15
Autorità di vigilanza		-51'500.00	-51'625.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) prima della variazione della riserva di fluttuazione		-386'406'349.70	209'831'514.01
Variazione riserva di fluttuazione	3.6.1	386'406'349.70	-209'831'514.01
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		0.00	0.00

4 AD Assicurazione rischio per persone disoccupate

4 AD Assicurazione rischio per persone disoccupate

L'Istituto collettore assicura tutte le persone, che percepiscono indennità giornaliera dell'assicurazione contro la disoccupazione, contro i rischi invalidità e decesso. L'andamento delle operazioni e in particolare le entrate dai contributi sono quindi direttamente dipendenti dal numero delle persone disoccupate. Poiché in media gli eventi di prestazione risalgono a 4-5 anni prima, i casi di prestazione notificati nel 2022 vanno messi in relazione con il numero delle persone disoccupate degli anni 2017/2018. La sfida nel settore AD risiede principalmente nel chiarire l'obbligo di prestazione.

4.1 Indici

Indici ALV		2022	2021
Numero di persone disoccupate/persone assicurate attive		96'941	121'728
Numero rendite versate		4'393	4'381
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) ¹	CHF	-98'885'039	16'409'243
Rendimento sugli investimenti di capitale		-10.2 %	4.1 %
TER-rapporto di costo ²		0.21 %	0.18 %
Tasso di trasparenza delle spese		100.0 %	100.0 %
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	741'883'134	847'418'670
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	406'301'380	412'951'878
Grado di copertura (Ist) ²		182.6 %	205.2 %
Grado di copertura (obiettivo) ²		114.8 %	118.2 %
Spese di amministrazione pro rendita versata	CHF	325.95	349.77

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

² Definizione cfr. capitolo 8 «Elenco dei termini e delle abbreviazioni»

Con l'attenuarsi della pandemia di Covid 19 e la ripresa della congiuntura economia, il numero di persone disoccupate è diminuito rispetto all'anno precedente. Il rendimento negativo sugli investimenti di capitale pari a -10,2 % ha prodotto una riduzione del grado di copertura al 182,6 %, che comunque rimane sempre ancora ben al di sopra della media.

4.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

4.2.1 Persone assicurate attive

	2022	2021	2020	2019	2018
Numero di persone disoccupate in Svizzera (al 31.12.) ¹	96'941	121'728	163'545	117'277	119'661

¹ Fonte: Segreteria di Stato dell'economia SECO, «La situazione sul mercato del lavoro» (dicembre 2022)

Stando al proprio mandato di legge (art. 60 LPP) l'Istituto collettore è tenuto ad affiliare l'assicurazione contro la disoccupazione e ad attuare l'assicurazione obbligatoria per la previdenza professionale per le persone beneficiarie di indennità giornaliera annunciate dall'assicurazione. Il numero delle persone disoccupate registrate e quindi il numero delle persone assicurate attive al 31 dicembre 2022 è sceso a 96'941 persone (anno precedente 121'728).

4.2.2 Persone beneficiarie di rendite

Numero e sviluppo persone beneficiarie di rendite	Quantità 31.12.2022	Quantità Partenze	Quantità Arrivi	Quantità 31.12.2021
Rendite d'invalidità	2'551	207	216	2'542
Rendite per coniugi	772	15	35	752
Rendite per figli	1'070	165	148	1'087
Totale persone beneficiarie di rendite	4'393	387	399	4'381

Nel settore assicurazione rischio per persone disoccupate sono assicurati unicamente i rischi di decesso e invalidità. In caso di prestazione insorgono di regola rendite vitalizie per coniugi o rendite d'invalidità temporanee come pure rendite per figli.

4.3 Modalità di concretizzazione dello scopo

4.3.1 Spiegazione dei piani di previdenza

Si offre un piano minimo LPP (piano AL). Ad essere assicurate sono le persone, che secondo l'art. 2 cpv. 3 LPP devono essere assoggettate obbligatoriamente (persone beneficiarie di indennità giornaliera dell'assicurazione contro la disoccupazione). Le prestazioni di decesso e invalidità si conformano all'avere a risparmio presente rispettivamente oggetto di proiezione futura a livello individuale. Le prestazioni di vecchiaia non vengono assicurate (nessun processo di risparmio).

L'assicurazione viene gestita senza notifica di mutazioni. Soltanto al momento, in cui subentra un caso di prestazione, le persone assicurate vengono individualmente integrate fra gli effettivi.

4.3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Nel caso del piano AL l'assicurazione contro la disoccupazione si assume la metà dei contributi, la persona disoccupata provvede alla metà rimanente.

4.3.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

Per il 1° gennaio 2023 le rendite per superstiti e di invalidità nel settore AD vengono adeguate al rincaro come previsto a norma di legge.

Nel settore AD non vengono gestite, in base alle direttive di legge, rendite di vecchiaia.

4.4 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

4.4.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

L'Istituto collettore è autonomo. Il settore AD assume da solo i rischi di tecnica attuariale per il decesso e l'invalidità e inoltre assume interamente i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali.

4.4.2 Evoluzione del capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite (capitale di previdenza per persone beneficiarie di rendite)

Evoluzione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	CHF 2022	CHF 2021
Capitale di copertura persone beneficiarie di rendita al 01.01.	237'305'878	247'333'865
Rendite e prestazioni di capitale versate	-24'199'009	-23'600'587
Capitale di copertura nuove rendite d'invalidità e decessi	23'521'000	22'833'000
Utile (-)/perdita (+) di mortalità da rendite	-1'220'000	-1'198'000
Remunerazione capitali di copertura	2'969'000	3'690'000
Modifica delle basi tecniche	0	-8'601'484
Diversi	-706'488	-3'150'916
Totale capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite al 31.12	237'670'380	237'305'878

Nell'esercizio, oggetto del presente rapporto, il capitale di copertura per le persone beneficiarie di rendite è stato remunerato con il tasso d'interesse tecnico vigente nel 2022 dell'1.25 %.

Ripartito sulle singole tipologie di rendita, il capitale di copertura complessivo si componeva come segue:

Composizione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Capitale di copertura per rendite d'invalidità	138'374'855	139'431'668
Capitale di copertura per rendite per coniugi	86'634'660	84'960'747
Capitale di copertura per rendite per figli	12'660'866	12'913'463
Totale capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	237'670'380	237'305'878

Il capitale di copertura delle rendite d'invalidità correnti corrisponde al valore monetario attuale di una rendita d'invalidità temporanea (rendita fino all'età di pensionamento ordinaria) compreso il diritto a una rendita (vitalizia) per coniugi.

4.4.3 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Composizione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR)	129'257'000	135'072'000
Accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive	16'442'000	17'343'000
Accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite	2'062'000	2'068'000
Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)	20'870'000	21'163'000
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi	168'631'000	175'646'000

Accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (accantonamento IBNR)

Nei nuovi casi di prestazione a seguito di invalidità o decesso, fra l'insorgenza dell'evento che provoca il danno e la notifica del caso di prestazione trascorrono spesso più anni. Affinché la riserva per i nuovi casi a seguito di invalidità e decesso avvenga secondo il principio di causalità a scadenze regolari, si costituisce un accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo.

Accantonamento per oscillazioni del rischio

Questo accantonamento consiste in una componente per «oscillazioni del rischio nelle persone assicurate attive» e per «oscillazioni del rischio nelle persone beneficiarie di rendite».

Nel settore AD l'effettivo degli attivi non viene gestito individualmente. L'accantonamento per oscillazioni del rischio delle persone assicurate attive viene pertanto stabilito in maniera approssimativa. L'importo mirato ammonta all'1.15 % della massa salariale assicurata media degli ultimi tre anni. L'accantonamento per oscillazioni del rischio si muove, a dipendenza del risultato del rischio, fra un valore minimo (la metà del valore-obiettivo) e un valore massimo (il doppio del valore-obiettivo).

L'accantonamento per «oscillazioni del rischio nelle persone beneficiarie di rendite» ammonta a una percentuale del capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite. Tale percentuale viene stabilita in funzione del numero delle rendite. Nell'esercizio oggetto del rapporto l'accantonamento ammontava allo 0.9 % (anno precedente 0.9 %) del capitale di copertura delle rendite d'invalidità e delle rendite per coniugi.

Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)

L'accantonamento per adeguamenti al rincaro serve per prefinanziare, nella misura dell'1.0 %, i costi previsti per i futuri adeguamenti al rincaro delle rendite in corso. L'accantonamento è calcolato in funzione del capitale di previdenza delle persone beneficiarie di rendite aventi diritto e della durata media del pagamento della rendita fino all'età ordinaria di pensionamento di 64/65 anni o fino all'età di 25 anni nel caso delle rendite per figli.

Evoluzione generale degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi sono diminuiti del 4.0 % (anno precedente aumento del 5.8 %).

Evoluzione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 2022	CHF 2021
Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01.	175'646'000	166'014'000
Modifica accantonamento per conversione tariffa/longevità	0	-1'997'000
Modifica accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR)	-5'815'000	-5'842'000
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive	-901'000	1'379'000
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite	-6'000	-71'000
Modifica accantonamento per passaggio alle tavole generazionali	0	-5'000'000
Modifica accantonamento adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)	-293'000	21'163'000
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12.	168'631'000	175'646'000

4.4.4 Risultato dell'ultima perizia attuariale

La perizia attuariale datata 31 dicembre 2020 evidenzia che la situazione finanziaria dell'assicurazione rischio per persone disoccupate continua ad essere eccellente.

4.4.5 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

L'accertamento dei capitali di copertura delle persone beneficiarie di rendite è avvenuto sulla base delle tavole generazionali LPP 2020 con il modello di proiezione UST 2018 e con un tasso d'interesse tecnico dell'1.25 %.

4.4.6 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Nell'esercizio in rassegna le basi tecniche come pure il tasso d'interesse tecnico non hanno registrato variazioni.

4.4.7 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

Grado di copertura	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	406'301'380	412'951'878
Riserva di fluttuazione	60'132'604	75'157'242
Fondi liberi	275'449'149	359'309'550
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	741'883'134	847'418'670
Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari)	182.6 %	205.2 %

Nonostante il rendimento negativo conseguito sugli investimenti di capitale sono ancora disponibili fondi liberi.

4.5 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

4.5.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

Riserva di fluttuazione	CHF 2022	CHF 2021
Stato della riserva di fluttuazione al 01.01.	75'157'242	66'962'354
Variazione a carico (+)/a favore (-) del conto d'esercizio	-15'024'637	8'194'888
Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12.	60'132'604	75'157'242
Obiettivo riserva di fluttuazione	60'132'604	75'157'242

Il valore obiettivo della riserva di fluttuazione è determinato secondo il metodo economico value-at-risk con un livello di confidenza del 99,0 % e un orizzonte temporale di due anni. Il valore obiettivo della riserva di fluttuazione nel settore AD era pari al 14.8 % (anno precedente 18.2 %) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi. La diminuzione è dovuta al fatto che ci si attendeva un maggiore rendimento sugli investimenti di capitale.

4.5.2 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce di fluttuazione min.	Fasce di fluttuazione max.	Valore di mercato CHF 31.12.2022	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva
Liquidità/short duration	18.0 %	14.0 %	22.0 %	124'393'760	16.8 %	165'822'538	19.6 %
Obbligazioni Svizzera	23.0 %	19.0 %	27.0 %	172'059'307	23.2 %	216'446'646	25.6 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	8.0 %	6.0 %	10.0 %	56'113'607	7.6 %	97'890'631	11.6 %
Prestiti aziendali mondo	11.0 %	9.0 %	13.0 %	80'170'538	10.8 %	50'630'252	6.0 %
Azioni Svizzera	6.0 %	5.0 %	7.0 %	45'513'699	6.1 %	48'695'842	5.8 %
Azioni mondo	18.0 %	16.0 %	20.0 %	135'376'312	18.3 %	121'189'640	14.3 %
Azioni mercati emergenti	2.0 %	1.0 %	3.0 %	14'125'504	1.9 %	28'047'434	3.3 %
Immobili Svizzera	10.0 %	6.0 %	12.0 %	77'192'423	10.4 %	89'529'475	10.6 %
Immobili mondo	4.0 %	1.0 %	5.0 %	29'544'520	4.0 %	23'413'586	2.8 %
Overlay di valuta				5'661'422	0.8 %	3'828'770	0.5 %
Totale investimenti di capitale				740'151'092	100.0 %	845'494'815	100.0 %
Altri attivi				3'688'555		3'928'503	
Totale di bilancio				743'839'647		849'423'318	

Nell'esercizio, oggetto del presente rapporto, la strategia d'investimento è stata adeguata in due fasi (01.01 e 01.07.2022) sulla base di una risoluzione del Consiglio di fondazione del dicembre 2021. L'aumento delle azioni (Svizzera e mondo), dei prestiti aziendali e degli immobili mondo è avvenuta a scapito della liquidità/short duration, delle obbligazioni e delle azioni mercati emergenti.

Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2	Valore di mercato CHF 31.12.2022	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Limite massimo OPP 2
Lettere di pegno	86'292'843	11.7 %	98'519'662	11.7 %	50.0 %
Azioni	188'664'937	25.5 %	192'278'676	22.7 %	50.0 %
Immobili ¹	111'592'670	15.1 %	117'959'419	14.0 %	30.0 %
Immobili mondo	33'817'150	4.6 %	27'867'785	3.3 %	10.0 %
Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali)	8'510'725	1.1 %	7'915'253	0.9 %	15.0 %
Infrastruttura	0	0.0 %	0	0.0 %	10.0 %
Crediti (patrimonio restante)	345'089'917	46.6 %	428'821'805	50.7 %	100.0 %
Totale investimenti di capitale	740'151'092	100.0 %	845'494'815	100.0 %	
Valute estere non coperte	25'896'096	3.5 %	45'324'996	5.4 %	30.0 %

¹ Include anche azioni immobiliari svizzere ed estere (fra l'altro REITs), che strategicamente sono assegnate alle categorie d'investimento «azioni Svizzera» e «azioni mondo»

4.5.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale

L'aumento dei tassi d'interesse e il ribasso delle borse hanno comportato perdite in tutte le categorie d'investimento, nelle quali il settore AD aveva investito. L'allocazione relativamente elevata nella liquidità/short duration e la quota in immobili Svizzera, attuata principalmente attraverso fondazioni d'investimento, hanno permesso di evitare una perdita ancora maggiore.

La coerente copertura dei rischi valutari ha prodotto l'auspicata riduzione della volatilità come pure una performance di 0.3 punti percentuali migliore.

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di mercato CHF 31.12.2022	2022 Performance	2022 Benchmark	2022 Scarto	Valore di mercato CHF 31.12.2021	2021 Performance
Liquidità/short duration	124'393'760	-0.9 %	-0.4 %	-0.5 %	165'822'538	-0.7 %
Obbligazioni Svizzera	172'059'307	-8.5 %	-13.7 %	5.2 %	216'446'646	-1.5 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	56'113'607	-20.5 %	-20.0 %	-0.5 %	97'890'631	-5.9 %
Prestiti aziendali mondo	80'170'538	-16.1 %	-16.1 %	0.0 %	50'630'252	-1.5 %
Azioni Svizzera	45'513'699	-16.4 %	-16.5 %	0.1 %	48'695'842	23.1 %
Azioni mondo	135'376'312	-16.7 %	-17.0 %	0.3 %	121'189'640	25.3 %
Azioni mercati emergenti	14'125'504	-19.1 %	-18.9 %	-0.2 %	28'047'434	0.4 %
Immobili Svizzera	77'192'423	-3.8 %	0.6 %	-4.4 %	89'529'475	7.7 %
Immobili mondo	29'544'520	-3.3 %	-3.3 %	0.0 %	23'413'586	7.8 %
Overlay di valuta	5'661'422				3'828'770	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	740'151'092	-10.2 %	-10.9 %	0.7 %	845'494'815	4.1 %
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		-10.5 %	-11.0 %	0.5 %		4.2 %

4.6 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

Altri debiti	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Debiti in altri settori operativi	1'552'936	1'652'332
Imposta alla fonte	1'524	488
Altri impegni	71'450	79'139
Totale altri debiti	1'625'910	1'731'959

Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	CHF 2022	CHF 2021
Contributi dipendenti	2'844'023	3'894'961
Contributi datori di lavoro	3'100'394	4'157'114
Totale contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	5'944'418	8'052'075

La Fondazione istituto collettore riceve questi contributi dalla SECO. Dal 1° gennaio 2019 l'aliquota ordinaria di contribuzione ammonta allo 0.25 % dell'indennità giornaliera.

Spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Amministrazione generale e ammortamenti	1'347'807	1'418'161
Ufficio di revisione	42'674	50'671
Perito in materia di previdenza professionale	36'780	55'883
Autorità di vigilanza	4'625	5'250
Altri onorari	0	2'362
Totale spese di amministrazione	1'431'886	1'532'326

Finanziamento spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Totale spese di amministrazione	1'431'886	1'532'326
Contributi di spesa delle persone assicurate	1'664'437	1'932'498
Risultato/eccedenza di finanziamento	232'551	400'172

4.7 Conto annuale assicurazione rischio per persone disoccupate

Bilancio assicurazione rischio per persone disoccupate

ATTIVI	Indice	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Investimenti patrimoniali		743'316'730.25	848'703'059.46
Mezzi liquidi		2'662'049.49	2'674'459.87
Altri crediti		350'074.35	352'046.34
Averi presso terze persone		33'603.23	65'825.46
Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni		130'018.90	133'334.37
Avere presso persone destinatarie		186'452.22	152'886.51
Investimenti di capitale	4.5.2	740'151'092.10	845'494'814.50
Liquidità/short duration		124'393'760.06	165'822'537.82
Obbligazioni Svizzera		172'059'307.29	216'446'646.40
Obbligazioni mondo AAA-AA		56'113'607.36	97'890'631.42
Prestiti aziendali mondo		80'170'538.14	50'630'251.98
Azioni Svizzera		45'513'699.10	48'695'841.65
Azioni mondo		135'376'311.79	121'189'639.98
Azioni mercati emergenti		14'125'503.73	28'047'433.78
Immobili Svizzera		77'192'422.50	89'529'475.09
Immobili mondo		29'544'519.93	23'413'586.14
Overlay di valuta		5'661'422.20	3'828'770.24
Infrastrutture d'esercizio		153'514.31	181'738.75
Delimitazioni attive		522'916.72	720'258.09
Totale ATTIVI		743'839'646.97	849'423'317.55
PASSIVI	Indice	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Debiti		1'780'284.73	1'769'995.93
Rendite non ancora versate		154'374.80	38'037.34
Altri debiti	4.6	1'625'909.93	1'731'958.59
Delimitazioni passive		176'228.48	234'651.70
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		406'301'380.43	412'951'877.87
Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	4.4.2	237'670'380.43	237'305'877.87
Accantonamenti tecnico-assicurativi	4.4.3	168'631'000.00	175'646'000.00
Riserva di fluttuazione	4.5.1	60'132'604.30	75'157'241.77
Capitale della fondazione, fondi liberi		275'449'149.03	359'309'550.28
Capitale della fondazione		0.00	0.00
Fondi liberi		275'449'149.03	359'309'550.28
Fondi liberi all'inizio del periodo		359'309'550.28	351'095'195.38
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		-83'860'401.25	8'214'354.90
Totale PASSIVI		743'839'646.97	849'423'317.55

Conto d'esercizio assicurazione rischio per persone disoccupate

	Indice	CHF 2022	CHF 2021
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	4.6	5'944'417.70	8'052'074.90
Contributi dipendenti		2'844'023.30	3'894'960.90
Contributi datori di lavoro		3'100'394.40	4'157'114.00
Ricavi da contributi		5'944'417.70	8'052'074.90
Prestazioni regolamentari		-24'199'009.05	-23'600'586.83
Prestazioni per i superstiti		-4'042'250.09	-3'950'074.89
Prestazioni d'invalidità		-17'990'510.94	-17'683'105.71
Prestazioni per i figli		-1'873'515.55	-1'811'278.29
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		-292'732.47	-156'127.94
Costi per prestazioni e anticipi		-24'199'009.05	-23'600'586.83
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza accantonamenti tecnico-assicurativi, riserve dei contributi		6'650'497.44	395'986.92
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite		-364'502.56	10'027'986.92
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi		7'015'000.00	-9'632'000.00
Risultato netto parte assicurativa		11'604'093.91	-15'152'525.01
Risultato netto parte patrimoniale	4.5.3	-85'896'946.30	33'130'184.79
Rendimento da investimenti di capitale		-84'331'681.91	34'701'001.58
Risultato liquidità/short duration		-1'061'537.80	-889'692.07
Risultato obbligazioni Svizzera		-16'740'945.54	-3'062'588.33
Risultato obbligazioni mondo		0.00	-734'310.73
Risultato obbligazioni mondo AAA-AA		-16'250'119.13	-5'753'368.65
Risultato prestiti aziendali mondo		-12'964'955.44	-326'432.72
Risultato azioni Svizzera		-8'268'239.92	9'621'656.86
Risultato azioni mondo		-22'756'207.72	27'722'043.90
Risultato azioni mercati emergenti		-4'702'460.02	149'716.38
Risultato immobili Svizzera		-2'689'464.94	7'066'953.48
Risultato immobili mondo		-398'707.69	2'035'858.55
Risultato overlay di valuta		1'500'956.29	-1'128'835.09
Spese di amministrazione del patrimonio		-1'574'517.13	-1'542'782.16
Utile da interessi		15'202.81	0.00
Costo interessi		-5'950.07	-28'034.63
Altri ricavi		5'561.29	44'461.22
Altri costi		42'326.65	-80'551.96
Spese di amministrazione	4.6	-1'431'886.45	-1'532'326.47
Amministrazione generale e ammortamenti		-1'347'807.43	-1'420'523.11
Ufficio di revisione/perito per la previdenza professionale		-79'454.02	-106'553.36
Autorità di vigilanza		-4'625.00	-5'250.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) prima della variazione della riserva di fluttuazione		-98'885'038.72	16'409'242.57
Variazione riserva di fluttuazione	4.5.1	15'024'637.47	-8'194'887.67
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		-83'860'401.25	8'214'354.90

5 CR Controllo della riaffiliazione

5 CR Controllo della riaffiliazione

Ai sensi dell'art. 11 cpv. 3^{bis} LPP gli istituti di previdenza sono tenuti ad annunciare lo scioglimento del contratto all'Istituto collettore. In seguito, l'Istituto collettore verifica se dopo la disdetta/lo scioglimento di un contratto d'affiliazione un'azienda con personale assoggettato alla LPP aderisce a un nuovo istituto di previdenza.

5.1 Indici

Indici CR		2022	2021
Numero notifiche		24'891	21'469
Spese di amministrazione per ogni notifica	CHF	39.21	38.50

Nell'esercizio in rassegna il numero delle notifiche CR è aumentato rispetto all'anno precedente. Si delinea quindi un generale incremento dal 2018, ad eccezione del 2021.

5.2 Modalità di concretizzazione dello scopo

Nel settore CR non vengono gestiti né piani di previdenza né conti di risparmio.

5.3 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

Non si assumono rischi di tecnica attuariale.

5.4 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

Altri debiti	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Debiti in altri settori operativi	968'819	828'241
Altri impegni	48'724	42'900
Totale altri debiti	1'017'543	871'140

Spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Amministrazione generale e ammortamenti	958'076	806'390
Ufficio di revisione	14'225	16'890
Autorità di vigilanza	3'750	3'250
Totale spese di amministrazione	976'051	826'531

Finanziamento spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Copertura deficit del Fondo di garanzia	976'265	826'669

Le spese di amministrazione per il controllo della riaffiliazione vengono assunte interamente dal Fondo di garanzia ai sensi dell'art. 11 cpv. 7 LPP risp. art. 56 cpv. 1 lett. d LPP.

5.5 Conto annuale controllo della riaffiliazione

Bilancio controllo della riaffiliazione

ATTIVI	Indice	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Investimenti patrimoniali		1'091'221.37	970'302.20
Mezzi liquidi		15'266.35	17'059.02
Altri crediti		999'180.27	862'351.81
Avere presso terze persone		22'915.20	35'682.72
Avere presso il Fondo di garanzia		976'265.07	826'669.09
Infrastrutture d'esercizio		76'774.75	90'891.37
Delimitazioni attive		15'105.33	9'610.19
Totale ATTIVI		1'106'326.70	979'912.39

PASSIVI	Indice	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Debiti		1'017'542.66	871'140.24
Altri debiti	5.4	1'017'542.66	871'140.24
Delimitazioni passive		88'784.04	108'772.15
Capitale della fondazione, fondi liberi		0.00	0.00
Capitale della fondazione		0.00	0.00
Fondi liberi		0.00	0.00
Fondi liberi all'inizio del periodo		0.00	0.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		0.00	0.00
Totale PASSIVI		1'106'326.70	979'912.39

Conto d'esercizio controllo della riaffiliazione

	Indice	CHF 2022	CHF 2021
Risultato netto parte patrimoniale		-214.04	-138.56
Interessi passivi		-214.04	-138.56
Altri ricavi		976'265.07	826'669.09
Ricavi da prestazioni fornite		976'265.07	826'669.09
Altri costi		0.01	0.00
Spese di amministrazione	5.4	-976'051.04	-826'530.53
Amministrazione generale e ammortamenti		-958'076.22	-806'390.36
Ufficio di revisione		-14'224.82	-16'890.17
Autorità di vigilanza		-3'750.00	-3'250.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		0.00	0.00

6 Allegato Fondazione complessiva

6 Allegato Fondazione complessiva

I seguenti capitoli costituiscono il conto annuale della Fondazione istituto collettore LPP:

- bilancio e conto d'esercizio della Fondazione complessiva (pag. 17 – 20)
- bilancio e conto d'esercizio con commenti dei settori operativi CLP, LPP, AD, CR (pag. 21 – 66)
- allegato Fondazione complessiva (pag. 67 – 82)

6.1 Basi e organizzazione

6.1.1 Forma legale e scopo

La Fondazione istituto collettore LPP è un istituto di previdenza di diritto privato. È stata fondata dalle centrali operaie e padronali, per incarico del legislatore (cfr. art. 54 LPP), il 6 dicembre 1983. È iscritta nel registro di commercio del Canton Zurigo con il nome di «Fondazione svizzera dei partner sociali per l'istituto collettore secondo l'art. 60 LPP (Fondazione istituto collettore LPP)».

I compiti della Fondazione istituto collettore LPP sono descritti come segue all'art. 60 cpv. 2 e 5 LPP e all'art. 11 cpv. 3^{bis} LPP. Per spiegazioni dettagliate si consulti il capitolo «1.1 Compiti».

L'Istituto collettore è da ritenersi un'autorità nel senso dell'art. 1 cpv. 2 lett. e della Legge federale sulla procedura amministrativa (art. 54 cpv. 4 LPP). L'Istituto collettore può emanare decisioni per adempiere i compiti nel quadro della previdenza LPP (art. 60 cpv. 2^{bis} LPP).

6.1.2 Registrazione LPP e Fondo di garanzia

La Fondazione istituto collettore è iscritta al registro LPP della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP).

La Fondazione sottostà alla Legge sul libero passaggio ed è affiliata al Fondo di garanzia (numero di registro D1 1000).

6.1.3 Informazioni sull'atto di fondazione e sui regolamenti

	In vigore da
Atto di fondazione	08.04.2020
Regolamento per la liquidazione parziale	05.12.2019
Regolamento sugli investimenti	29.03.2022
Piani di previdenza	01.01.2022
Regolamento sulle spese	01.01.2022
Regolamento sulla gestione dei conti di libero passaggio	01.01.2022
Regolamento organizzativo	08.12.2022
Regolamento sugli accantonamenti	31.12.2022

6.1.4 Organo supremo, direzione e diritti di firma

L'organo supremo dell'Istituto collettore è il Consiglio di fondazione. Nell'esercizio in rassegna si componeva di undici membri. Le organizzazioni mantello delle/dei dipendenti e delle datrici/dei datori di lavoro delegano dieci rappresentanti, l'Amministrazione pubblica ha diritto a un seggio (senza diritto di voto).

Il Consiglio di fondazione elegge, dalla propria cerchia, un Comitato direttivo del Consiglio di fondazione e un Comitato incaricato degli investimenti. I Comitati assumono responsabilità e compiti ben definiti nel rispetto del Regolamento organizzativo.

La direzione dell'attività operativa è delegata all'Ufficio di direzione rispettivamente alla Direzione. Le persone aventi diritto di firma per l'Istituto collettore sono iscritte nel registro di commercio.

Hanno diritto di firma i membri del Consiglio di fondazione, i membri della Direzione nonché ulteriori collaboratrici e collaboratori scelti dell'Istituto collettore. Tutte queste persone hanno diritto di firma collettiva a due.

Rappresentanti delle/dei dipendenti

Jorge Serra (Vicepresidente)	Sindacato svizzero dei servizi pubblici (VPOD), Zurigo
Aldo Ferrari	Unia, Berna
Urs Masshardt	Travail.Suisse, Lucerna
Dr.ssa Gabriela Medici	Unione sindacale svizzera, Berna
Adrian Wüthrich	Travail.Suisse, Berna

Rappresentanti dei datori di lavoro

Dr. Lukas Müller-Brunner (Presidente)	Unione svizzera degli imprenditori, Zurigo
François Gumi	Fondation de Prévoyance Richemont, Villars-sur-Glâne
Michael Krähenbühl	proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz, Berna
Henrique Schneider	Unione svizzera delle arti e dei mestieri, Berna
Björn Wertli	GastroSocial, Aarau

Rappresentanti dell'Amministrazione pubblica

Christian Müller	Segreteria di Stato dell'economia (SECO), Berna
------------------	---

Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

Jorge Serra	Presidente
Aldo Ferrari	
Dr. Lukas Müller-Brunner	
Henrique Schneider	

Comitato incaricato degli investimenti

Henrique Schneider	Presidente
Dr. Lukas Müller-Brunner	
Urs Masshardt	
Jorge Serra	

Direzione/Ufficio di direzione

Marc Gamba	Amministratore delegato
Marco Bagutti	Responsabile investimenti di capitale, membro di Direzione
Jeannette Canzani	Responsabile operation, membro di Direzione
Hansjürg Christen	Responsabile internal services, membro di Direzione
Dr. Frank Rietmann	Responsabile finanze & rischio, membro di Direzione
Roman Senti	Responsabile informatica, membro di Direzione

Indirizzo

Fondazione istituto collettore LPP	Elias-Canetti-Strasse 2, 8050 Zurigo
------------------------------------	--------------------------------------

Gli indirizzi di corrispondenza per le attività giornaliere sono elencati alla fine del rapporto d'esercizio.

6.1.5 Periti, ufficio di revisione, investment controlling, autorità di vigilanza

Perito in materia di previdenza professionale

Prevanto AG, Basilea

Patrick Spuhler, esperto esecutivo

Ufficio di revisione

BDO AG, Zurigo

Peter Stalder, caporevisore

Investment controlling

PPCmetrics AG, Zurigo

Dr. Andreas Reichlin, Partner

Autorità di vigilanza

Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP), Berna

6.1.6 Datori di lavoro affiliati

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

6.2.1 Persone assicurate attive

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.2.2 Persone beneficiarie di rendite

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.3 Modalità di concretizzazione dello scopo

6.3.1 Spiegazione dei piani di previdenza

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.3.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.4 Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità

6.4.1 Conferma della presentazione del rendiconto secondo la Swiss GAAP FER 26

Il presente conto annuale soddisfa le norme di Swiss GAAP FER 26.

6.4.2 Criteri contabili e di valutazione applicati

I criteri contabili e di valutazione corrispondono alle normative degli art. 47, 48 e 48a OPP 2 come pure a Swiss GAAP FER 26. Sono contabilizzati i valori attuali rispettivamente effettivi nel giorno di riferimento per il bilancio:

- conversione valuta: cambio nel giorno di riferimento del bilancio
- mezzi liquidi, crediti, debiti: valore nominale
- titoli e fondi immobiliari quotati: corso della borsa, investimenti a interessi fissi incl. interessi pro rata
- prestiti (a breve termine): valore nominale incl. Interessi pro rata
- prestiti (a lungo termine): valore di mercato incl. interessi pro rata
- quote di partecipazione a fondi d'investimento e fondazioni d'investimento: valore d'inventario (net asset value)
- investimenti non tradizionali trattati in borsa come pure strumenti finanziari derivati (quali opzioni su azioni, interessi e valute nonché futures) vengono valutati al valore di mercato. Nel caso di prodotti non trattati in borsa fa stato, quale valore di mercato, il valore di rimpiazzo nel giorno di riferimento per il bilancio.
- immobilizzazioni materiali: valori d'acquisto dedotti ammortamenti accumulati ed eventuali rettifiche di valore necessarie
- immobilizzazioni immateriali: valori d'acquisto dedotti ammortamenti accumulati ed eventuali rettifiche di valore necessarie
- capitali di previdenza persone assicurate attive: corrispondono all'avere a risparmio delle persone assicurate

6.4.3 Modifiche dei criteri di valutazione, contabili e di rendiconto

Nell'esercizio in rassegna non sono subentrate modifiche dei criteri di valutazione, contabili e di rendiconto.

6.5 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

6.5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.5.2 Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio con il sistema del primato dei contributi

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.5.4 Evoluzione del capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.5.7 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Le spiegazioni dettagliate sui singoli settori operativi sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio.

6.5.9 Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2

Grado di copertura	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	19'725'984'735	18'632'459'992
Riserva di fluttuazione	441'219'523	1'707'986'613
Fondi liberi	275'449'149	522'029'017
Capitale della fondazione	5'000	5'000
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	20'442'658'406	20'862'480'622
Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari)	103.6 %	112.0 %

Il grado di copertura si è ridotto di 8.4 punti percentuali (anno precedente aumento di 1.3 punti percentuali). L'evoluzione è imputabile soprattutto al risultato negativo ottenuto sugli investimenti di capitale.

6.6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

6.6.1 Organizzazione dell'attività d'investimento, del servizio centrale di deposito, della direzione del fondo, delle società di consulenza in investimenti e delle società di gestione patrimoniale

Il Consiglio di fondazione ha la responsabilità della gestione del patrimonio e sorveglia l'attività d'investimento.

Il Comitato incaricato degli investimenti vigila a che le direttive definite dal Consiglio di fondazione vengano applicate. Garantisce che la strategia d'investimento venga rispettata. Decide circa la ripartizione tattica del patrimonio, la garanzia della valuta e l'assegnazione di incarichi e mandati a banche e società di gestione patrimoniale.

Alle sedute del Comitato incaricato degli investimenti partecipano, oltre ai membri aventi diritto di voto, anche rappresentanti dell'Ufficio di direzione, dell'investment-controlling e all'occorrenza ulteriori consulenti esterni.

La gestione dei portafogli viene attuata da banche e società di gestione patrimoniale selezionati. L'Istituto collettore procede agli investimenti in immobili tramite fondazioni d'investimento, fondi quotati e non quotati. Il management della liquidità, l'attribuzione di prestiti a enti svizzeri di diritto pubblico e parte della gestione di fondi immobiliari avvengono per mano dell'Ufficio di direzione.

Categoria d'investimento	Società di gestione patrimoniale	Attuazione
Liquidità/short duration	Pictet Asset Management SA, Ginevra	attiva
	SYZ Asset Management SA, Zurigo	attiva
	Aberdeen Asset Managers Limited, Londra	attiva
	BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra	attiva
	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo	attiva
Obbligazioni Svizzera	Pictet Asset Management SA, Ginevra	basata su regole
	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo	basata su regole
Obbligazioni mondo AAA-AA	Credit Suisse (Svizzera) AG, Zurigo, subdelegata a Credit Suisse Asset Management (Svizzera) AG, Zurigo	prestiti statali, basata su regole
Prestiti aziendali mondo	DWS International GmbH, Frankfurt am Main	EUR, attiva
	Legal & General Investment Management Limited, Londra	EUR, attiva
	Payden & Rygel, Los Angeles	USD, attiva
Prestiti ad alto rendimento mondo	Legal & General Investment Management Limited, Londra	attiva
Prestiti infrastrutturali mondo	MetLife Investment Management, Londra	attiva
Azioni Svizzera	Pictet Asset Management SA, Ginevra	indicizzata
Azioni mondo	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo, subdelegata aUBS Asset Management (UK) Ltd., Londra	indicizzata
Azioni mercati emergenti	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) AG, Zurigo	indicizzata
Overlay di valuta (garanzia di valuta)	Record Currency Management Limited, Windsor	passiva

Tutte le società di gestione sono omologate dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) o sottostanno a una analoga autorità di vigilanza estera (art. 48f OPP 2).

AEIS Institutional Funds

Per attuare efficientemente le diverse strategie d'investimento nei settori CLP, LPP e AD, l'Istituto collettore ha costituito specifici fondi a investitore unico per le categorie d'investimento più importanti. I tre settori operativi sono gli unici investitori ammessi in questi canali d'investimento. Le società di gestione patrimoniale precedentemente citate amministrano i rispettivi patrimoni parziali in questi fondi. La funzione direttiva dei fondi dell'AEIS Institutional Funds è esercitata da FundPartner Solutions (Svizzera) SA.

A fine 2022 esistevano i seguenti fondi:

Fondi

AEIS Institutional Fund – Short Duration (CHF hedged)
AEIS Institutional Fund – obbligazioni in CHF
AEIS Institutional Fund – obbligazioni II in CHF
AEIS Institutional Fund – prestiti statali mondo
AEIS Institutional Fund – prestiti aziendali mondo
AEIS Institutional Fund – azioni Svizzera
AEIS Institutional Fund – azioni mondo

Questi fondi sottostanno alla Legge sui fondi d'investimento e pertanto anche alla sorveglianza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA). Nella sua funzione di responsabile dei fondi la FundPartner Solutions (Svizzera) SA monitora l'adempimento delle direttive d'investimento e della legge. È la controparte contrattuale per i rispettivi mandati di gestione patrimoniale.

Società di consulenza in investimenti e altre società fornitrici di servizi

Organizzazione	Servizio
Banque Pictet & Cie SA, Ginevra	Global Custodian, banca deposito degli AEIS Institutional Funds
FundPartner Solutions (Svizzera) SA, Ginevra	Direzione fondi degli AEIS Institutional Funds
Ethos Services AG, Ginevra	Consulenza sui diritti di voto/dialogo aziendale

Per i mandati di gestione patrimoniale dei fondi istituzionali AEIS vengono stipulati contratti fra le società di gestione patrimoniale e la FundPartner Solutions (Svizzera) SA. Fra la FundPartner Solutions (Svizzera) SA e l'Istituto collettore sussiste inoltre un contratto di prestazione. Tutte queste convenzioni assicurano che le direttive legali e il regolamento sugli investimenti dell'Istituto collettore vengano rispettati. Nei limiti delle direttive contrattuali le società di gestione patrimoniale sono libere nella scelta degli investimenti. Per gli altri mandati di gestione patrimoniale vengono stipulati contratti diretti con le rispettive istituzioni.

L'investment controller (PPCmetrics AG) è responsabile del controlling complessivo degli investimenti di capitale accompagnato dal rispettivo rapporto alle istanze di decisione e controllo preposte (Comitato incaricato degli investimenti, Consiglio di fondazione).

6.6.2 Estensione possibilità d'investimento (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione conclusante del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1 – 3 OPP 2)

L'Istituto collettore non fa uso delle estensioni delle possibilità d'investimento ai sensi delle normative citate.

6.6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

Le riserve di fluttuazione vengono accertate a livello dei singoli settori operativi. In merito all'importo mirato e al calcolo della riserva di fluttuazione si consultino le spiegazioni nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi. La riserva di fluttuazione qui documentata equivale alla somma totale delle riserve di fluttuazione dei singoli settori operativi.

Riserva di fluttuazione	CHF 2022	CHF 2021
Stato della riserva di fluttuazione al 01.01.	1'707'986'613	1'402'580'890
Variazione a carico (+)/a favore (-) del conto d'esercizio	-1'266'767'090	305'405'723
Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12.	441'219'523	1'707'986'613
Obiettivo riserva di fluttuazione	1'583'154'456	1'756'280'966
Deficit riserva di fluttuazione	-1'141'934'933	-48'294'353

Il deficit di riserva a livello di Fondazione complessiva era così composto:

Deficit riserva di fluttuazione	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Deficit riserva di fluttuazione settore CLP	-812'131'955	0
Deficit riserva di fluttuazione settore LPP	-329'802'978	-48'294'353
Deficit riserva di fluttuazione settore AD	0	0
Deficit riserva di fluttuazione	-1'141'934'933	-48'294'353

6.6.4 Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)

Categoria d'investimento	Strategia¹	Fasce di fluttuazione min.¹	Fasce di fluttuazione max.¹	Valore di mercato CHF 31.12.2022	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva
Liquidità/short duration	50.4 %	45.2 %	56.1 %	10'552'096'842	51.6 %	10'401'315'711	50.0 %
Obbligazioni Svizzera	16.1 %	13.7 %	18.4 %	3'210'587'314	15.7 %	3'622'375'430	17.4 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	7.4 %	6.1 %	8.5 %	1'456'381'227	7.1 %	1'573'457'742	7.6 %
Prestiti aziendali mondo	6.3 %	5.3 %	7.2 %	1'236'556'784	6.0 %	1'299'309'141	6.2 %
Prestiti ad alto rendimento mondo	0.3 %	0.0 %	0.4 %	53'564'080	0.3 %	60'781'660	0.3 %
Prestiti infrastrutturali	1.2 %	0.0 %	1.9 %	218'476'679	1.1 %	0	0.0 %
Azioni Svizzera	3.1 %	2.5 %	3.7 %	609'885'841	3.0 %	640'724'414	3.1 %
Azioni mondo	8.1 %	6.9 %	9.3 %	1'571'628'122	7.7 %	1'590'015'230	7.6 %
Azioni mercati emergenti	1.2 %	0.6 %	1.7 %	202'509'185	1.0 %	251'792'573	1.2 %
Immobili Svizzera	5.4 %	3.9 %	7.4 %	1'126'784'509	5.5 %	1'209'890'434	5.8 %
Immobili mondo	0.7 %	0.2 %	0.8 %	137'732'774	0.7 %	78'087'021	0.4 %
Overlay di valuta				80'966'174	0.4 %	69'323'432	0.3 %
Totale Investimenti di capitale				20'457'169'531	100.0 %	20'797'072'787	100.0 %
Altri attivi				320'222'308		281'967'679	
Totale di bilancio				20'777'391'839		21'079'040'466	

¹ Ponderato, basato sulle singole strategie risp. fasce di fluttuazione e investimenti di capitale dei settori operativi

Nel corso dell'esercizio 2022 le fasce di fluttuazione della strategia d'investimento sono state rispettate in ogni momento.

Composizione della categoria d'investimento liquidità/short duration	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Categoria d'investimento liquidità/short duration	10'552'096'842	10'401'315'711
AEIS Institutional Fund – short duration (CHF hedged)	6'643'343'003	8'552'715'179
Deposito a termine, cash deposit, cash	647'751'622	525'386'693
Conto a interesse zero	2'000'000'000	0
Prestiti a enti di diritto pubblico	1'261'002'217	1'323'213'839
Di cui durata fino a 1 anno inclusi interessi pro rata	913'447'374	999'014'341
Di cui durata da 1 a 3 anni inclusi interessi pro rata	322'470'307	324'199'498
Di cui durata da 3 a 5 anni inclusi interessi pro rata	25'084'536	0

Composizione della categoria d'investimento obbligazioni Svizzera	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Categoria d'investimento obbligazioni Svizzera	3'210'587'314	3'622'375'430
AEIS Institutional Fund – obbligazioni in CHF	2'754'538'580	3'312'552'107
AEIS Institutional Fund – obbligazioni II in CHF	180'710'197	50'231'000
Gestione patrimoniale interna	275'338'537	259'592'323
Prestiti a enti di diritto pubblico (durata massima 12 anni) incl. interessi pro rata e valutazione di mercato	235'360'043	217'581'328
Cash e obbligazioni (prestiti statali svizzeri, obbligazioni ipotecarie)	39'978'494	42'010'995

Composizione della categoria d'investimento prestiti infrastrutturali mondo	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Categoria d'investimento prestiti infrastrutturali mondo	218'476'679	0
AEIS Institutional Fund – prestiti aziendali mondo	190'029'692	0
Fondazione d'investimento IST3 – infrastruttura crediti mondo	28'446'987	0

Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2	Valore di mercato CHF 31.12.2022	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Limite massimo OPP2
Lettere di pegno	1'778'012'059	8.7 %	1'802'808'041	8.7 %	50.0 %
Azioni	2'309'197'836	11.3 %	2'408'325'250	11.6 %	50.0 %
Immobili ¹	1'321'933'188	6.5 %	1'353'813'516	6.5 %	30.0 %
Immobili mondo	179'760'145	0.9 %	136'526'376	0.7 %	10.0 %
Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali)	182'847'061	0.9 %	201'896'035	1.0 %	15.0 %
Infrastruttura	28'446'987	0.1 %	0	0.0 %	10.0 %
Crediti (patrimonio restante)	14'836'732'400	72.5 %	15'030'229'945	72.3 %	100.0 %
Totale investimenti di capitale	20'457'169'531	100.0 %	20'797'072'787	100.0 %	
Valute estere non coperte	344'774'601	1.7 %	583'397'797	2.8 %	30.0 %

¹ Include anche azioni immobiliari svizzere ed estere (fra l'altro REITs), che strategicamente sono assegnate alle categorie d'investimento «azioni Svizzera» e «azioni mondo».

6.6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (in essere)

Operazioni valutarie a termine nella categoria d'investimento	Impegno aumento/riduzione	
	CHF 31.12.2022	CHF Valore di mercato
Overlay di valuta		
Comperare CHF	4'452'640'313	80'966'174
Vendere valuta estera	-4'371'674'139	
Totale		80'966'174

Nell'esercizio, oggetto del rapporto, si è proceduto a operazioni valutarie a termine per mettere in sicurezza le posizioni in valuta estera. L'impiego di questi strumenti ha avuto luogo nel rispetto delle prescrizioni dell'art. 56a OPP 2.

I derivati impiegati nei fondi a investitore unico quali financial futures, swaps e operazioni valutarie a termine vengono sorvegliati dalla Direzione dei fondi, che verifica anche la loro conformità alla legge, in particolare alla Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale (LICoI).

6.6.6 Impegni d'investimento aperti

Categoria d'investimento/veicolo d'investimento	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Immobili Svizzera/Fondazione d'investimento SFP gruppo d'investimento «SFP AST Swiss Real Estate»	0	30'000'000
Immobili Svizzera/Fondazione d'investimento Swiss Life «Immobili Svizzera vecchiaia e salute»	0	1'254'000
Prestiti infrastrutturali mondo/Fondazione d'investimento IST3 – Infrastruttura crediti mondo	229'236'945	0

Gli investimenti impegnati e ancora aperti nella Fondazione d'investimento Swiss Life «Immobili Svizzera vecchiaia e salute» e nella «Fondazione d'investimento SFP Swiss Real Estate» sono stati interamente richiamati nell'esercizio in esame. Un nuovo impegno di capitale è stato assunto nella «Fondazione d'investimento IST3 – Infrastruttura crediti mondo», del quale sono stati richiamati capitali nell'esercizio in rassegna.

6.6.7 Valore di mercato dei titoli oggetto di securities lending

Securities lending	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Titoli prestati	55'816'627	8'587'985
Garanzie	64'611'159	9'073'652
Entrate da securities lending	213'473	118'865

Il programma di securities lending è stato ampliato nel 2022. Oltre alle azioni europee, il prestito titoli è ora consentito per tutte le azioni (ad esclusione della Svizzera e dei mercati emergenti) e per i prestiti aziendali mondo (ad esclusione della Svizzera). Questo spiega l'aumento dell'utile rispetto all'anno precedente.

Il securities lending viene attuato attraverso la Banque Pictet su «Principal-Basis». I titoli prestati sono garantiti da Pictet nei confronti dell'Istituto collettore.

6.6.8 Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Rendimento degli investimenti di capitale per settore e a livello di Fondazione complessiva	2022	2021
Previdenza professionale	-12.8 %	4.2 %
Conti di libero passaggio	-5.7 %	1.2 %
Assicurazione rischio per persone disoccupate	-10.2 %	4.1 %
Totale Fondazione complessiva	-6.8 %	1.8 %

La differenza di rendimento fra i settori è da ascrivere alle diverse strategie d'investimento.

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di mercato CHF			Valore di mercato CHF		
	31.12.2022	2022 Performance	2022 Benchmark	2022 Scarto	31.12.2021	2021 Performance
Liquidità/short duration	10'552'096'842	-0.5 %	-0.4 %	-0.1 %	10'401'315'711	-0.5 %
Obbligazioni Svizzera	3'210'587'314	-8.9 %	-11.2 %	2.3 %	3'622'375'430	-1.5 %
Obbligazioni mondo AAA-AA	1'456'381'227	-20.5 %	-20.0 %	-0.5 %	1'573'457'742	-5.9 %
Prestiti aziendali mondo	1'236'556'784	-16.1 %	-16.1 %	0.0 %	1'299'309'141	-1.5 %
Prestiti ad alto rendimento mondo	53'564'080	-11.7 %	-10.9 %	-0.8 %	60'781'660	-3.4 %
Prestiti infrastrutturali mondo	218'476'679	-16.3 %	-15.0 %	-1.3 %	0	0.0 %
Azioni Svizzera	609'885'841	-16.4 %	-16.5 %	0.1 %	640'724'414	23.1 %
Azioni mondo	1'571'628'122	-16.7 %	-17.0 %	0.3 %	1'590'015'230	25.3 %
Azioni mercati emergenti	202'509'185	-18.9 %	-18.9 %	0.0 %	251'792'573	0.3 %
Immobili Svizzera	1'126'784'509	-7.2 %	-2.8 %	-4.4 %	1'209'890'434	7.4 %
Immobili mondo	137'732'774	-3.6 %	-3.6 %	0.0 %	78'087'021	7.8 %
Overlay di valuta	80'966'174				69'323'432	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	20'457'169'531	-6.8 %	-7.1 %	0.3 %	20'797'072'787	1.8 %
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		-7.0 %	-7.2 %	0.2 %		1.8 %

La riduzione dello 0.3 % delle perdite di performance rispetto al benchmark è da ricondurre principalmente alla duration assai più breve sulle obbligazioni in CHF nel settore operativo LPP.

6.6.9 Spiegazione sulle spese di amministrazione del patrimonio

Indici di costo per investimenti collettivi/spese di amministrazione del patrimonio in percento degli investimenti trasparenti	CHF 2022	CHF 2021
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate direttamente	13'045'441	13'435'645
Somma di tutti i valori di spesa per gli investimenti collettivi	8'441'942	9'425'445
Totale spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate nel conto d'esercizio	21'487'383	22'861'090
In percentuale degli investimenti trasparenti (tasso TER)	0.11 %	0.11 %

Tasso di trasparenza delle spese	CHF 31.12.2022	CHF 31.12.2021
Totale Investimenti di capitale	20'457'169'531	20'797'072'787
Di cui		
Investimenti trasparenti	20'457'169'531	20'797'072'787
Investimenti non trasparenti secondo art. 48a cpv. 3 OPP 2	0	0
Tasso di trasparenza delle spese (quota parte degli investimenti patrimoniali trasparenti)	100.0 %	100.0 %

L'Istituto collettore investe esclusivamente in investimenti, i cui costi sono illustrati in maniera trasparente. Le spese per l'amministrazione del patrimonio si sono ridotte rispetto all'anno precedente a seguito di perdite di valutazione sugli investimenti, riallocazioni e negoziazione di tariffe più basse.

6.6.10 Spiegazione degli investimenti presso il datore di lavoro e delle riserve dei contributi del datore di lavoro

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nella prima parte del rapporto d'esercizio al capitolo 3.

6.7 Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

Spese di amministrazione	CHF 2022	CHF 2021
Amministrazione generale e ammortamenti	30'715'902	29'014'976
Ufficio di revisione	163'585	194'237
Perito in materia di previdenza professionale	73'559	111'766
Autorità di vigilanza	125'000	125'000
Altri onorari	60'969	17'781
Totale spese di amministrazione	31'139'016	29'463'760

6.8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Nella riunione del 3 dicembre 2021 il Consiglio di fondazione aveva deciso che in futuro avrebbe incaricato il perito in materia di previdenza professionale di redigere le perizie attuariali solo ogni tre anni. Con disposizione del 29 novembre 2022 la CAV PP ha invece dato istruzione all'Istituto collettore di acquisire le perizie attuariali ogni anno. L'istituto di previdenza ha impugnato questa disposizione presso il Tribunale amministrativo federale. Il relativo procedimento giudiziario è in corso.

6.9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

6.9.1 Liquidazioni parziali

Nell'esercizio 2022 non vi è stato alcun versamento di liquidazioni parziali.

6.9.2 Costituzione in pegno di attivi

Per garantire eventuali impegni da operazioni di valuta e derivati a termine esiste un contratto pignoratizio con la Banque Pictet & Cie SA. Il diritto di pegno concerne unicamente i valori patrimoniali depositati presso la Banque Pictet & Cie. SA e il suo importo massimo è limitato a 2 miliardi di franchi.

6.9.3 Procedimenti legali in corso

Data la sua attività e la sua funzione di autorità, l'Istituto collettore è confrontato con numerose procedure legali. Da un lato trattasi di procedure dinanzi al Tribunale amministrativo federale a seguito di ricorsi contro le affiliazioni d'ufficio e le decisioni di contribuzione, dall'altro si tratta spesso di azioni legali dinanzi ai tribunali amministrativi o assicurativi cantonali, che fanno seguito a decisioni negative concernenti richieste di rendite d'invalidità. Più di tre quarti di tutti i casi, in cui sono state promosse cause contro prestazioni di invalidità, provenivano dal settore AD:

Azioni legali in corso al 31.12.	Quantità 2022	Quantità 2021
Affiliazioni d'ufficio	12	12
Decisioni di contributo	5	8
Cause per prestazione	29	35
Procedure di incasso	3	4
Totale azioni legali in corso	49	59

6.9.4 Impegni di locazione a lungo termine

Gli impegni derivanti da contratti di locazione a lungo termine ammontavano a 10.9 milioni di franchi (anno precedente CHF 11.2 Mio.).

6.10 Eventi successivi alla data del bilancio

Nessuno.

Zurigo, 5 aprile 2023

Fondazione istituto collettore LPP

Presidente del Consiglio di fondazione Amministratore delegato



Lukas Müller-Brunner



Marc Gamba

7 Rapporto dell'Ufficio di revisione

7 Rapporto dell'Ufficio di revisione



Tel. +41 44 444 35 55
www.bdo.ch

BDO SA
Schiffbaustrasse 2
8031 Zurigo

RELAZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE

Al consiglio di fondazione di Fondazione svizzera dei partner sociali per l'istituto collettore secondo l'articolo 60 LPP (Fondazione istituto collettore LPP), Zurigo

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale (pagine da 17 a 83) di Fondazione svizzera dei partner sociali per l'istituto collettore secondo l'articolo 60 LPP (Fondazione istituto collettore LPP) (l'istituto di previdenza), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2022, dal conto d'esercizio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, l'annesso el conto annuale è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione e ai regolamenti.

Elementi alla Base del Giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'Ufficio di Revisione per la Revisione del Conto Annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto all'istituto di previdenza, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altre Informazioni

Il consiglio di fondazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto annuale e della nostra relativa relazione.

Il nostro giudizio sul conto annuale non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.

Responsabilità del Consiglio di Fondazione per il Conto Annuale

Il consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali, all'atto di fondazione e ai regolamenti, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.

Responsabilità del Perito in Materia di Previdenza Professionale per la Revisione del Conto Annuale

Per la verifica il consiglio di fondazione designa un ufficio di revisione, nonché un perito in materia di previdenza professionale. Per la valutazione degli accantonamenti necessari alla copertura dei rischi attuariali, costituiti dai capitali di previdenza e dagli accantonamenti tecnici, è responsabile il perito in materia di previdenza professionale. La verifica della valutazione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici non rientra tra i compiti dell'ufficio di revisione ai sensi dell'art. 52c cpv. 1 lett. a LPP. Il perito in materia di previdenza professionale verifica inoltre periodicamente, ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP, se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali.

Responsabilità dell'Ufficio di Revisione per la Revisione del Conto Annuale

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.

Una descrizione più dettagliata delle nostre responsabilità per la revisione del conto annuale è disponibile sul sito web di EXPERTsuisse: <https://www.expertsuisse.ch/it/relazione-di-revisione-di-un-istituto-di-previdenza>. Tale descrizione costituisce parte integrante della nostra relazione.

Relazione su Altre Disposizioni di Legge e Regolamentari

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 e all'investimento patrimoniale. Abbiamo svolto le verifiche prescritte all'art. 52c cpv. 1 LPP e all'art. 35 OPP 2.

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 di previdenza;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia LPP sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e se il rispetto dei doveri di lealtà come pure la dichiarazione dei legami d'interesse sono controllati 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.



Tel. +41 44 444 35 55
www.bdo.ch

BDO SA
Schiffbaustrasse 2
8031 Zurigo

Confermiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state rispettate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

Zurigo, 5 aprile 2023

BDO SA

Peter Stalder
Revisore responsabile
Perito revisore abilitato

Helene Lüscher
Perito revisore abilitato

BDO SA, con sede principale a Zurigo, è il membro svizzero, giuridicamente indipendente e autonomo, della rete internazionale di aziende BDO.

8 Elenco dei termini e delle abbreviazioni

8 Elenco dei termini e delle abbreviazioni

8.1 Elenco dei termini utilizzati

Asset Liability Management (ALM)	L'asset liability management comprende la gestione degli attivi e dei passivi del bilancio. In particolare, vanno presi in considerazione la capacità di rischio, la disponibilità al rischio e altri fattori che hanno incidenza sul bilancio. Il principio base è che si debba individuare un equilibrio fra prestazioni (passivi) e il relativo finanziamento (attivi). Nello studio di ALM vengono inoltre controllati il rendimento e gli interessi degli investimenti e dei debiti nel tempo.
Commodities (materie prime)	Materie prime standardizzate contrattate in borsa come petrolio, metalli preziosi e prodotti agricoli.
Grado di copertura (effettivo)	Il grado di copertura (effettivo) equivale al rapporto fra il patrimonio di previdenza netto disponibile nella data di riferimento per il bilancio e il capitale di previdenza necessario dal profilo tecnico-assicurativo inclusi gli accantonamenti tecnico-assicurativi. Il patrimonio di previdenza netto corrisponde agli attivi complessivi ai valori di mercato nella data di riferimento del bilancio dedotti i debiti, le delimitazioni passive, le riserve dei contributi del datore di lavoro (senza rinuncia all'utilizzazione) e gli accantonamenti non tecnico-assicurativi.
Grado di copertura (obiettivo/mirato)	Il grado di copertura-obiettivo corrisponde al grado di copertura, che consente una piena dotazione della riserva di fluttuazione.
Futures	I futures sono operazioni a termine standardizzate trattate in borsa. Si tratta di un accordo legale tra due parti per negoziare un valore patrimoniale a un prezzo predefinito in una data futura specifica.
Global custodian	Il global custodian svolge la custodia fiduciaria e la gestione amministrativa degli investimenti in titoli.
Indice immobiliare CAFI	L'indice immobiliare pubblicato dalla Conferenza degli amministratori di fondazioni d'investimento (CAFI).
Securities lending	Prestito di titoli, nel quale il mutuante affida a tempo determinato un titolo al mutuatario (borger): Per questo il mutuatario paga al mutuante una commissione e gli consegna una garanzia per il periodo del prestito (di regola un altro titolo).
Averi a risparmio	Gli averi a risparmio si compongono degli averi sul conto di vecchiaia e degli averi sul conto supplementare.
TER-rapporto di costo	Il TER-rapporto di costo (Total Expense Ratio), o rapporto di spesa totale, esprime in percentuale degli investimenti tutti i costi sostenuti per la gestione e la custodia durante un anno fiscale.
Averi sovraobbligatori sul conto di vecchiaia	Accrediti sul conto di vecchiaia, che superano le prestazioni prescritte a norma di legge ai sensi della LPP.
Value-at-risk	Il value-at-risk (valore a rischio) è una misura di rischio applicata ai rischi finanziari. Il value-at-risk indica, con una certa probabilità, la perdita potenziale massima, che non può essere superata in uno specifico orizzonte temporale e con un predefinito livello di confidenza.
Overlay di valuta	L'overlay di valuta mira a ridurre i rischi specifici della valuta correlati all'investimento in titoli internazionali. In questa operazione si scinde il management del rischio valutario dalle decisioni sull'allocazione del patrimonio e sulla scelta dei titoli dei gestori patrimoniali dell'investitore. Il management del rischio valutario viene solitamente esternalizzato a una società specializzata, il cosiddetto overlay-manager.
Conto supplementare	Le prestazioni di entrata o di acquisto, che superano l'importo massimo possibile degli averi sul conto di vecchiaia secondo la tabella dei riscatti, vengono accreditati al conto supplementare.

8.2 Elenco delle abbreviazioni utilizzate

Cpv.	Capoverso
AEIS	Fondazione istituto collettore LPP
RCDL	Riserve dei contributi dei datori di lavoro
AVS	Assicurazione vecchiaia e superstiti
ALM	Asset Liability Management
Art.	Articolo
AD	Assicurazione contro la disoccupazione
LPP	Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità
OPP 2	Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità
ESG	Environmental Social Governance; con ESG s'intende la presa in considerazione di criteri ambientali (Environmental), sociali (Social) e di gestione aziendale responsabile (Governance).
LFLP	Legge federale sul libero passaggio nella previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (Legge sul libero passaggio)
CLP	Conti di libero passaggio
IBNR	«Incurred but not reported», accantonamento IBNR: accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo
Licol	Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale
lett.	lettera
CAV PP	Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale
REIT	Real-Estate-Investment-Trust; trattasi di un veicolo d'investimento fiscalmente efficiente per investimenti nel mercato immobiliare
SECO	Segreteria di Stato dell'economia
FdG	Fondo di garanzia LPP
LAINF	Legge federale sull'assicurazione contro gli infortuni
CR	Controllo della riaffiliazione
PPA/OPPA	Promozione della proprietà d'abitazioni/Ordinanza federale sulla promozione della proprietà d'abitazioni mediante i fondi della previdenza professionale

9 Indirizzi

9 Indirizzi

Direzione/Ufficio di direzione della Fondazione

Fondazione Istituto collettore LPP	Tel.	Tedesco 041 799 75 75
Direzione		Francese 021 340 63 33
Elias-Canetti-Strasse 2		Italiano 091 610 24 24
Casella postale	Mail	sekretariat@aeis.ch
8050 Zurigo	Web	aeis.ch

Competente per: tutta la Svizzera

Coordinate conti Postfinance

Conto postale per CLP	Conto postale	80-13022-7
	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH50 0900 0000 8001 3022 7

Conto postale per LPP	Conto postale	25-496891-7
	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH16 0900 0000 2549 6891 7

Conto postale per AD	Conto postale	30-448355-4
	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH42 0900 0000 3044 8355 4

Competente per: tutta la Svizzera

Amministrazione conti di libero passaggio

Fondazione istituto collettore LPP	Tel.	Tedesco 041 799 75 75
Conti di libero passaggio		Francese 021 340 63 33
Elias-Canetti-Strasse 2		Italiano 091 610 24 24
Casella postale		
8050 Zurigo		

Competente per: tutta la Svizzera

Previdenza professionale obbligatoria (LPP), assicurazione rischio per persone disoccupate (AD) e controllo della riaffiliazione (CR)

Svizzera tedesca

Stiftung Auffangeinrichtung LPP
Zweigstelle Deutschschweiz
Elias-Canetti-Strasse 2
Postfach
8050 Zürich

Tel. 041 799 75 75

Competente per: AG, AI, AR, BL, BS, GL, LU, NW, OW, SG, SH, SO, SZ, TG, UR, ZG, ZH
BE, FR, GR, VS (regioni di lingua tedesca nel Cantone)

Svizzera romanda

Fondation institution supplétive LPP
Agence régionale de la Suisse romande
Boulevard de Grancy 39
Case postale 660
1006 Lausanne

Tel. 021 340 63 33

Competente per: GE, JU, NE, VD,
BE, VS, FR (regioni di lingua francese nel Cantone)

Svizzera italiana

Fondazione istituto collettore LPP
Agenzia regionale della Svizzera italiana
Viale Stazione 36, Stazione FFS
Casella postale
6501 Bellinzona

Tel. 091 610 24 24

Competente per: TI, GR (regioni di lingua italiana nel Cantone)

Fondazione istituto collettore LPP
Elias-Canetti-Strasse 2
8050 Zurigo
aeis.ch