



Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Fondation institution supplétive LPP
Fondazione istituto collettore LPP



RAPPORTO ANNUALE E CONTO ANNUALE 2015

Il rapporto annuale della Fondazione istituto collettore LPP è pubblicato in lingua tedesca, francese e italiana. In caso di divergenza tra la traduzione francese o italiana e il testo originale in tedesco, fa stato la versione tedesca.

SOMMARIO

PANORAMICA 10

Cifre indicative	10
------------------	----

1. FONDAZIONE 11

1.1.	Compiti	11
1.1.1.	Compiti e ripartizione degli incarichi	11
1.1.2.	Struttura organizzativa	12
1.2.	Rapporto annuale	12
1.2.1.	Rapporto di attività	12
1.2.2.	Tecnica attuariale	15
1.2.3.	Investimenti di capitale – Fondazione complessiva	16
1.3.	Conto annuale	20
1.3.1.	Bilancio e conto d'esercizio	20

2. CLP CONTI DI LIBERO PASSAGGIO 24

2.1.	Panoramica	24
2.1.1.	Funzionamento operativo	24
2.1.2.	Cifre indicative	25
2.1.3.	Membri attivi	25
2.1.4.	Modalità di conseguimento dello scopo	25
2.1.5.	Investimenti di capitale	25
2.1.6.	Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura	26
2.1.7.	Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale	28
2.1.8.	Spiegazione di ulteriori posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	28
2.2.	Conto annuale conti di libero passaggio	31
2.2.1.	Bilancio e conto d'esercizio	31

3. LPP PREVIDENZA PROFESSIONALE 34

3.1.	Panoramica	34
3.1.1.	Funzionamento operativo	34
3.1.2.	Cifre indicative	34
3.1.3.	Membri attivi e beneficiari di rendite	35
3.1.4.	Modalità di conseguimento dello scopo	37
3.1.5.	Investimenti di capitale	37
3.1.6.	Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura	38
3.1.7.	Illustrazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale	41
3.1.8.	Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	42
3.2.	Conto annuale previdenza LPP	45
3.2.1.	Bilancio e conto d'esercizio	45

4. AD ASSICURAZIONE RISCHIO PER DISOCCUPATI 50

4.1.	Panoramica	50
4.1.1.	Funzionamento operativo	50
4.1.2.	Cifre indicative	50
4.1.3.	Membri attivi e beneficiari di rendite	51
4.1.4.	Modalità di conseguimento dello scopo	52
4.1.5.	Investimenti di capitale	52
4.1.6.	Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura	53
4.1.7.	Illustrazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale	55
4.1.8.	Illustrazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	55
4.2.	Conto annuale assicurazione rischio per disoccupati	58
4.2.1.	Bilancio e conto d'esercizio	58

5. CR CONTROLLO DELLA RIAFFILIAZIONE 62

5.1.	Panoramica	62
5.1.1.	Funzionamento operativo	62
5.1.2.	Cifre indicative	62
5.1.3.	Modalità di conseguimento dello scopo	62
5.1.4.	Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura	62
5.1.5.	Illustrazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	63
5.2.	Conto annuale controllo della riaffiliazione	65
5.2.1.	Bilancio e conto d'esercizio	65

6.1.	Basi e organizzazione	68
6.1.1.	Forma giuridica e scopo	68
6.1.2.	Registrazione LPP e fondo di garanzia	69
6.1.3.	Atti, documenti e regolamenti	69
6.1.4.	Organo dirigenziale paritetico / diritto di firma	70
6.1.5.	Periti, organo di revisione, consulenti, autorità di vigilanza	71
6.1.6.	Datori di lavoro affiliati	72
6.2.	Membri attivi e beneficiari di rendite	72
6.2.1.	Assicurati attivi	72
6.2.2.	Beneficiari di rendite	72
6.3.	Modalità di conseguimento dello scopo	72
6.3.1.	Illustrazione dei piani di previdenza	72
6.3.2.	Finanziamento, metodo di finanziamento	72
6.4.	Principi di valutazione e di rendicontazione, continuità	72
6.4.1.	Conferma della rendicontazione secondo Swiss GAAP FER 26	72
6.4.2.	Criteri contabili e di rendicontazione	72
6.4.3.	Modifica dei criteri nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione	73
6.5.	Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura	73
6.5.1.	Tipologia della copertura del rischio, riassicurazioni	73
6.5.2.	Evoluzione e maturazione degli interessi degli averi a risparmio nel primato dei contributi	73
6.5.3.	Somma degli averi di vecchiaia secondo la LPP	73
6.5.4.	Evoluzione del capitale di copertura (riserve matematiche) per beneficiari di rendite	73
6.5.5.	Risultato dell'ultima perizia di tecnica attuariale	73
6.5.6.	Basi tecniche e altre ipotesi di tecnica attuariale rilevanti	74
6.5.7.	Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	76
6.6.	Illustrazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale	76
6.6.1.	Organizzazione dell'attività d'investimento, Regolamento sugli investimenti	76
6.6.2.	Ricorso a estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con esposizione concludente della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)	77
6.6.3.	Obiettivo e calcolo della riserva per oscillazione di valore	77
6.6.4.	Illustrazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento	78
6.6.5.	Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)	78
6.6.6.	Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli in securities lending	78
6.6.7.	Illustrazione del risultato netto da investimenti patrimoniali	79
6.6.8.	Investimenti patrimoniali direttamente gestiti dall'Ufficio di direzione	80
6.7.	Illustrazione di altre posizioni dei bilanci e dei conti d'esercizio	80
6.7.1.	Dispendio amministrativo	80
6.8.	Condizioni da parte dell'autorità di vigilanza	81
6.9.	Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria	81
6.9.1.	Azioni legali in corso	81
6.10.	Eventi dopo il giorno di riferimento per il bilancio	82

7.	RAPPORTO DELL'ORGANO DI REVISIONE	84
8.	UFFICI ESECUTIVI / INDIRIZZI	88

INTRODUZIONE

Con un patrimonio investito di circa 11 miliardi di franchi in mercati di capitali volatili, nell'esercizio 2015 l'Istituto collettore aveva davanti a sé un compito particolarmente difficile. Grazie a una strategia d'investimento povera di rischi è riuscito a vincere la sfida conseguendo risultati relativamente buoni. Ancora una volta il settore conti di libero passaggio, con i suoi cospicui fatturati, ha fortemente sollecitato l'amministrazione, mentre l'assicurazione rischio per disoccupati e il controllo della riaffiliazione hanno operato nell'ordine di grandezza dell'anno precedente. Nel settore previdenza LPP gli effettivi sono aumentati moderatamente sia in termini di numero di affiliazioni sia in termini di numero di persone assicurate.

Gli investimenti di capitale dell'Istituto collettore hanno complessivamente fruttato un risultato di misura positivo. Tuttavia neppure il +0.8% ottenuto nel settore LPP è bastato per conseguire i rendimenti-obiettivo. Grazie a una coerente garanzia della valuta, la decisione della Banca nazionale svizzera di abbandonare la soglia minima di cambio fra euro e franco a metà gennaio 2015 non ha pressoché influenzato il risultato annuale. Sono piuttosto gli interessi negativi correlati a questa decisione e al programma di acquisto di prestiti della Banca centrale europea a danneggiare, in maniera tanto maggiore quanto più perdurano, gli investimenti patrimoniali.

Nel 2015 il settore previdenza LPP si è sviluppato positivamente. Soprattutto i processi di massa come l'elaborazione degli elenchi di notifica degli stipendi, delle entrate e delle uscite nonché della fatturazione e del settore contenzioso si svolgono, per quanto riguarda le affiliazioni rettificcate, molto bene. Anche le specialità dell'Istituto collettore, ovvero l'elaborazione di mutazioni con effetto retroattivo su più anni e i conteggi con il Fondo di garanzia LPP sono fortemente migliorate in questo segmento. Generano ancora difficoltà rispettivamente un cospicuo carico di lavoro le affiliazioni che, avendo subito ripetute migrazioni nel corso degli anni, ora non sono del tutto chiare o presentano un percorso non immediatamente ricostruibile. L'anno prossimo l'Istituto collettore dedicherà particolare attenzione a queste affiliazioni.

Con circa 2.2 miliardi di franchi di afflussi e 1.15 miliardi di franchi di deflussi il settore conti di libero passaggio ha nuovamente registrato un aumento del fatturato acquistando un'importanza sempre maggiore per l'Istituto collettore. Grazie all'economia di scala e all'impostazione basata sui processi i costi sono contenuti a fronte di una qualità elevata. Per quanto riguarda la qualità anche il settore assicurazione rischio per disoccupati ha uno standard buono, nonostante un leggero aumento delle pendenze.

Nel 2015 il Consiglio di fondazione e i suoi Comitati hanno varato un concetto per la trasformazione di prestazioni di libero passaggio, derivanti dalla compensazione previdenziale in caso di divorzio, in rendite come pure dei piani nel segmento moderatamente sovraobbligatorio e hanno formulato, in collaborazione con la SECO, una convenzione di adesione per l'assicurazione rischio per disoccupati. A metà anno le normative definite in questa convenzione per la determinazione dell'entità degli importi hanno già prodotto una sostanziale riduzione delle aliquote di contribuzione.

Nell'anno del rapporto 146 collaboratrici e collaboratori si sono impegnati in seno alla Fondazione istituto collettore LPP per garantire costantemente un'attività fortemente orientata alla clientela. Manterremo questo approccio anche in futuro.

Kurt Gfeller
Presidente del Consiglio
di fondazione
fino al 31.12.2015

Dr. Doris Bianchi
Presidente del Consiglio
di fondazione
dal 01.01.2016

Max Meili
Amministratore
delegato

1. FONDAZIONE

PANORAMICA

Cifre indicative

Fondazione complessiva	2015	2014	Scarto
Numero conti/assicurati attivi	1'151'133	1'085'978	6.0%
Numero rendite versate	9'276	8'997	3.1%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	11'640'133'850	10'460'770'068	11.3%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	10'638'731'016	9'390'957'464	13.3%
Eccedenza dei costi/ricavi ⁵	-68'409'770	375'966'132	—
Spese amministrative dirette ²	16'076'196	14'361'190	11.9%
Rendimento sul capitale ³	0.1%	5.7%	-5.6%
Grado di copertura ⁴	109.4%	111.4%	-2.0%
CLP	2015	2014	Scarto
Numero conti	957'810	904'882	5.8%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	8'854'193'885	7'832'668'608	13.0%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	8'363'903'708	7'252'548'575	15.3%
Eccedenza dei costi/ricavi ¹	-89'829'856	190'829'014	—
Spese amministrative dirette ²	4'427'046	4'294'104	3.1%
Spese amministrative dirette per conto in CHF	4.62	4.75	-2.6%
Rendimento sul capitale ³	-0.1%	4.9%	-5.0%
Remunerazione dei conti ⁴	0.3%	1.0%	-0.7%
Grado di copertura ⁴	105.9%	108.0%	-2.1%
LPP	2015	2014	Scarto
Numero assicurati attivi	34'694	33'727	2.9%
Numero rendite versate	4'733	4'344	9.0%
Numero datori di lavoro/aziende	24'325	22'220	9.5%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	2'089'280'067	1'960'910'791	6.5%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	1'835'238'307	1'693'003'888	8.4%
Eccedenza dei costi/ricavi ¹	-13'865'143	119'200'759	—
Spese amministrative dirette ²	10'666'138	8'817'908	21.0%
Spese amministrative dirette per assicurato in CHF	270.53	231.62	16.8%
Rendimento sul capitale ³	0.8%	8.6%	-7.8%
Interesse tecnico	2.5%	2.5%	0.0%
Grado di copertura ⁴	113.8%	115.8%	-2.0%
AD	2015	2014	Scarto
Numero assicurati attivi	158'629	147'369	7.6%
Numero rendite versate	4'543	4'653	-2.4%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	696'659'898	667'190'670	4.4%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	439'589'000	445'405'000	-1.3%
Eccedenza ricavi ⁵	35'285'228	65'936'359	-46.5%
Spese amministrative dirette ²	830'717	1'076'217	-22.8%
Spese amministrative per rendita versata in CHF	182.86	231.30	-20.9%
Rendimento sul capitale ³	0.2%	6.7%	-6.5%
Interesse tecnico	2.0%	2.0%	0.0%
Grado di copertura ⁴	158.5%	149.8%	8.7%
CR	2015	2014	Scarto
Numero notifiche	16'120	17'270	-6.7%
di cui notifiche evase	16'120	15'671	2.9%
Spese amministrative dirette ²	152'296	172'960	-11.9%
Spese amministrative dirette per dichiarazione in CHF	9.45	10.02	-5.7%



1. FONDAZIONE

1.1. Compiti

1.1.1. Compiti e ripartizione degli incarichi

La Fondazione istituto collettore LPP ha quattro campi di attività con i seguenti compiti:

settore previdenza LPP («LPP») dal 1° gennaio 1985: attuazione della previdenza professionale per datori di lavoro e persone individuali assicurate a titolo facoltativo (classica cassa pensioni);

settore conti di libero passaggio dal 1° gennaio 1995 («CLP»): gestione dei conti di libero passaggio;

settore assicurazione rischio per disoccupati dal 1° luglio 1997 («AD»): attuazione della previdenza professionale obbligatoria per disoccupati che percepiscono un'indennità giornaliera;

settore controllo della riaffiliazione dal 1° gennaio 2005 («CR»): controllo dell'obbligo di affiliazione di datori di lavoro, che cambiano l'istituto di previdenza.

Dal 1° gennaio 2009 la Fondazione svolge tutte le mansioni amministrative con un'organizzazione interna che a fine 2015 contava 146 persone.

Gli investimenti di capitale sono gestiti, sotto la guida del settore investimenti di capitale, da diverse banche e gestori di portafoglio.

Nel settore investment-controlling la Fondazione viene affiancata dalla PPCmetrics SA, nella contabilità dei titoli e nella global custody dalla UBS SA e nel settore legale dal Dr. Hans Ulrich Stauffer. Patrick Spuhler, Prevanto SA, è attivo quale esperto di assicurazioni pensionistiche. La società di revisione è la Ernst & Young SA, Zurigo.

¹ Prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore

² Senza le spese di gestione patrimoniale

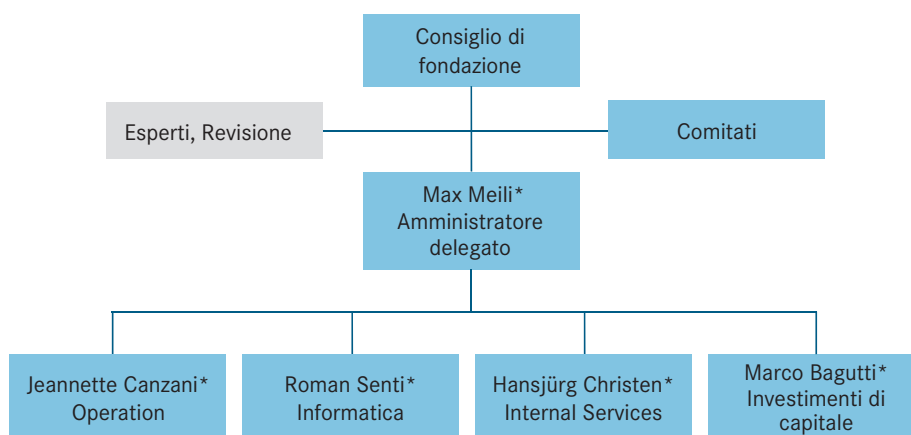
³ Rendimento calcolato secondo il metodo giornaliero TWR (Time weighted Return); scarto rispetto all'anno precedente in termini assoluti, ovvero in punti percentuali

⁴ Scarto rispetto all'anno precedente in termini assoluti, ovvero in punti percentuali

⁵ Prima dello scioglimento/della costituzione della riserva per oscillazione di valore

1.1.2. Struttura organizzativa

A fine 2015 vigeva la seguente struttura organizzativa:



* Membro della direzione

1.2. Rapporto annuale

1.2.1. Rapporto di attività

1.2.1.1. In generale

Intanto è quasi divenuta un'abitudine comunicare cifre d'affari straordinariamente elevate. È un discorso che vale anche per l'esercizio 2015, durante il quale nel settore CLP sono stati elaborati versamenti in entrata per circa CHF 2.2 miliardi di franchi e versamenti in uscita per circa 1.15 miliardi di franchi. Anche il settore previdenza LPP è di nuovo cresciuto praticamente in tutti gli ambiti quali numero di affiliazioni e di assicurati, patrimonio previdenziale ed effettivo dei beneficiari di rendita. Ancora una volta è lievemente in calo il numero dei beneficiari di rendita nel settore assicurazione rischio per disoccupati. Anche il numero di notifiche nel settore controllo delle riaffiliazioni è in fase leggermente regressiva. Il settore degli investimenti di capitale ha dovuto faticare ben più dell'anno precedente, raggiungendo comunque nel complesso un risultato di stretta misura positivo.

Questo esito complessivamente positivo nel settore degli investimenti di capitale è stato possibile grazie ai risultati proporzionalmente buoni nei settori assicurazione rischio per disoccupati e previdenza LPP, tuttavia anche in questi settori i rendimenti-obiettivo non sono stati conseguiti. Nei settori conti di libero passaggio e previdenza LPP il mancato raggiungimento degli obiettivi auspicati si è tradotto in gradi di copertura leggermente inferiori rispetto all'anno precedente, che comunque sono sempre nettamente al di sopra del 100%.

Nel settore tecnica & attuarato si è trattato in primo luogo di elaborare le condizioni quadro attuariali per il nuovo copito dell'Istituto collettore e i parametri per la conversione in rendite di prestazioni di libero passaggio dalla compensazione previdenziale in caso di divorzio. Inoltre l'attuarato ha proseguito i lavori per i piani previdenziali nel segmento sovraobbligatorio.

Anche questa volta il settore CLP ha elaborato fatturati elevati. I già menzionati circa 2.2 miliardi di franchi di afflussi e 1.15 miliardi di franchi di deflussi sono stati una grande sfida per l'organizzazione. Neppure la riduzione del tasso d'interesse allo 0.3% ha modificato il cospicuo afflusso di mezzi. Con il milione di conti attivi che ben presto l'Istituto collettore raggiungerà si tratta di un unicum in Svizzera. La media dei saldi, circa CHF 8'700.-, permane tuttavia estremamente bassa.

Nel settore previdenza LPP il numero delle affiliazioni e delle persone assicurate è di nuovo leggermente aumentato. Tuttavia il rapporto di 1.4 fra le affiliazioni e le persone assicurate resta particolarmente sfavorevole. A queste condizioni l'obiettivo primario è quello di un'amministrazione efficiente, per mantenere i costi entro un margine ragionevole. Anche il numero dei beneficiari di rendite cresce ulteriormente in questo settore. Si tratta di un aumento riducibile soprattutto all'effettivo della Fondazione FAR.

Nel 2015 si è collaborato intensamente con il servizio giuridico per migliorare la qualità delle decisioni di contribuzione e di affiliazione d'ufficio. Questi compiti centrali dell'Istituto collettore presuppongono standard elevati di condivisibilità e comprensibilità delle fattispecie oggetto delle decisioni, il che spesso, a fronte dell'elevato numero di mutazioni con effetto retroattivo, si traduce in un'operazione di quadratura del cerchio per la Fondazione.

Nel settore AD l'Istituto collettore ha potuto abbassare i contributi, d'intesa con la SECO, dal 2.5% all'1.5% dell'indennità giornaliera assicurata. Lo hanno reso possibile da un lato il grado di copertura agevole, dall'altro la possibilità di inserire un regolamento per la determinazione dell'entità dei contributi in una convenzione di adesione fra l'Istituto collettore e la SECO.

Nel settore CR il numero delle notifiche di contratti d'affiliazione sciolti è lievemente diminuito come nell'anno precedente. Nel 2015 ammontavano a 16'120. In compenso è stato possibile evadere gli arretrati dell'anno prima e tutte le notifiche attuali; fortunatamente il team è riuscito a sbrigare tutte le pendenze.

Anche la piattaforma online LPP-exchange ha registrato un'evoluzione positiva. Oltre al ragguardevole volume elaborato attraverso gli inserimenti online e i dati caricati in rete, soprattutto gli istituti previdenziali della Svizzera romanda hanno implementato i propri servizi web nelle loro soluzioni amministrative. In questo modo lo scambio dei dati avviene in pieno regime automatico apportando efficienza e qualità.

1.2.1.2. Consiglio di fondazione

La collaborazione in seno al Consiglio di fondazione dell'Istituto collettore ha funzionato bene anche nel 2015. I nuovi membri si sono rapidamente integrati, fatto questo importante in vista delle decisioni con le quali il Consiglio di fondazione era confrontato.

Nell'esercizio in rassegna il Consiglio di fondazione si è riunito quattro volte in seduta ordinaria. Fra le attività principali vi erano:

- > sorveglianza generale dei progetti strategici
- > presa di conoscenza dei rapporti dell'organo di revisione e del perito per la previdenza professionale
- > approvazione del conto annuale 2014
- > presa di conoscenza del parere sulla verifica della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP) sul rapporto 31.12.2014
- > monitoraggio dell'introduzione del sistema di controllo interno
- > nomina della successione alla Presidenza
- > nomina della successione nel Comitato del Consiglio di fondazione e nel Comitato addetto agli investimenti
- > nomina della nuova società di revisione; BDO succede a Ernst & Young per l'esercizio 2016
- > approvazione della paletta dei piani 2016
- > approvazione delle basi attuariali per le rendite del libero passaggio
- > corresponsione di interessi sui conti di libero passaggio
- > approvazione del preventivo 2016
- > approvazione del documento strategico 2018.

1.2.1.3. Comitati

1.2.1.3.1. Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

Nel 2015 il Comitato del Consiglio di fondazione si è riunito per sette sedute ordinarie come pure una straordinaria e una presidenziale. Ha preparato i dossier e le basi decisionali per il Consiglio di fondazione, per quanto non fossero stati allestiti da altri Comitati. Ha monitorato lo stato di avanzamento dei lavori della strategia 2018 fino a maturazione della decisione. Inoltre si è occupato delle perizie di tecnica attuariale redatte dall'esperto e di importanti dossier quali il potenziamento dell'offerta di piani previdenziali nel segmento sovraobbligatorio, la conversione in rendite delle prestazioni di libero passaggio dalla compensazione previdenziale in caso di divorzio, la convenzione di adesione con la SECO e la riduzione dei contributi nel settore AD. Un'importante operazione è stato il vaglio di una nuova società di revisione con la formulazione di una proposta all'attenzione del Consiglio di fondazione. Si è trattato di un passo prevedibile dopo un mandato di oltre dodici anni svolto dalla medesima società di revisione.

1.2.1.3.2. Comitato incaricato degli investimenti

Nel 2015 il Comitato incaricato degli investimenti si è riunito sette volte. Oltre ai dossier ricorrenti, il Comitato ha approfondito i seguenti temi: concrete ripercussioni e possibilità d'intervento a seguito degli interessi negativi, conclusione della ricerca avviata nel 2014 di un gestore patrimoniale per il segmento degli investimenti a tasso fisso e a breve scadenza, bando di concorso di un mandato per le obbligazioni Svizzera e di uno per i prestiti statali Global sulla base dei cambiamenti organizzativi intervenuti in seno ai manager attuali, sostenibilità negli investimenti di capitale e verifica dei costi per i mandati già operativi di gestione patrimoniale.

1.2.1.4. Progetti

Il tempo dei grandi progetti in seno all'Istituto collettore è per il momento concluso. Nell'anno in rassegna l'attenzione dei responsabili si è rivolta piuttosto al consolidamento di quanto finora conseguito. In questo quadro è nato il progetto «organizzazione intelligente»; si tratta sostanzialmente di conciliare efficienza e salute dei collaboratori e delle collaboratrici. Nell'ambito di un ulteriore progetto si è spinto l'acceleratore sui lavori per la conversione in rendita di prestazioni di libero passaggio derivanti dalla compensazione previdenziale in caso di divorzio. Infine il Consiglio di fondazione ha approvato una selezione ristretta di piani moderatamente sovraobbligatori.

1.2.1.4.1. Organizzazione intelligente

Tenuto conto della propria dimensione, negli ultimi anni l'Istituto collettore aveva svolto con successo e con un ritmo sostenuto numerosi progetti importanti e incisivi. Ciò ha richiesto grandi sforzi organizzativi e ha aumentato le potenzialità di assenza per malattia. Per questo motivo l'Istituto collettore ha preventivamente avviato un progetto, nel quale viene seguito e approfondito su più anni il tema «lavoro e salute». Con questo progetto l'Istituto collettore mira ai seguenti obiettivi:

- > ulteriore approfondimento della cultura della fiducia su più livelli e fra più livelli
- > identificazione e potenziamento delle risorse del team
- > radicamento di un codice omogeneo di valori nella cultura aziendale
- > sensibilizzazione del personale di tutti i livelli nei confronti del tema «lavoro e salute»
- > incremento della capacità di rilevazione e di attivazione di risorse (nascoste) e riduzione dei carichi percepiti nel contesto lavorativo
- > apprendimento ai sensi di uno sviluppo di competenze partecipativo, autogestito e continuo.

Questi obiettivi devono essere conseguiti tramite:

- > sondaggi
- > chiarimento dei valori
- > sviluppo del team
- > sviluppo organizzativo all'insegna della promozione della salute
- > allestimento del posto di lavoro con misure di promozione della salute e altre misure.

L'istituto collettore avvia così un ambizioso processo per il bene dei suoi collaboratori e delle sue collaboratrici.

1.2.1.4.2. Conversione in rendite di prestazioni di libero passaggio derivanti dalla compensazione previdenziale in caso di divorzio

Con la conversione di prestazioni di libero passaggio in rendite la Fondazione istituto collettore LPP riceve un nuovo compito. La Fondazione è libera di impostare le proprie prestazioni come vuole. Ciò significa che sulla base delle proprie basi attuariali può autodeterminare il tasso di conversione.

Pragmaticamente si procede in questo modo: quando perviene il denaro viene aperto un conto di libero passaggio nel settore CLP, in seguito l'importo viene trasferito nel settore previdenza LPP non appena la richiesta di rendita viene accolta positivamente.

Nell'ambito del progetto sono state create le premesse tecniche, amministrative e attuariali affinché l'Istituto collettore sia pronto svolgere il proprio compito al momento dell'entrata in vigore.

1.2.1.4.3. Piani sovraobbligatori

Il Consiglio di fondazione ha affidato alla Direzione l'incarico di elaborare delle proposte per nuovi piani nel segmento moderatamente sovraobbligatorio.

Il team che segue il progetto ha selezionato un numero ristretto di piani che in futuro permetteranno di assicurare i salari fino al tetto massimo consentito dalla LAINF, di impostare il pensionamento in maniera flessibile (fino a 70 anni al massimo) e di tener conto del grado di occupazione nella determinazione della soglia d'entrata. Il Consiglio di fondazione ha approvato il pacchetto nel corso della propria seduta di dicembre.

1.2.1.4.4. Taskforce LPP

Nel quadro del progetto taskforce LPP sono stati trasferiti a Zurigo e digitalizzati, come ultima tappa, anche i dossier cartacei di Manno. Ora tutti i dossier sono archiviati in maniera centralizzata in un'unica sede.

Inoltre il team ha collaborato all'epurazione dei dati di altre vecchie affiliazioni.

1.2.2. Tecnica attuariale

1.2.2.1. Risultato

Il risultato dell'esercizio in rassegna si compone sostanzialmente della quota del risultato interessi, rischio e costi. Con -103 milioni di franchi il risultato è, per la prima volta dopo il 2008, nuovamente negativo. La modesta performance complessiva dello 0.1% è stata appena sufficiente a coprire le spese di gestione patrimoniale. La maturazione di interessi degli averi di vecchiaia con il tasso d'interesse minimo previsto a norma di legge dell'1.75%, la corresponsione di interessi sui conti di libero passaggio con tassi d'interessi usuali per il mercato di mediamente 0.5% nonché la corresponsione di interessi sui capitali di copertura dei beneficiari di rendite con i tassi d'interesse tecnici del 2.5% risp. 2.0% non hanno quindi potuto essere finanziati con gli utili derivanti dagli investimenti.

Con 28 milioni di franchi il risultato del rischio è nuovamente positivo. Ciò è dovuto al fatto che i contributi erano sufficienti e che gli accantonamenti tecnici erano già stati costituiti nell'entità auspicata come obiettivo. L'evoluzione del rischio nell'esercizio in rassegna è contrassegnata da un lato dalla riduzione dei contributi nel settore LPP, dall'altro da un carico del danno moderato per casi di invalidità e decesso nonché dalla crescente maggiorazione di spesa per l'innalzamento dei tassi di conversione.

Con -1.5 milioni di franchi il risultato sul fronte dei costi è di nuovo, ma solo leggermente, negativo. Nel settore CLP si rinuncia, come nell'anno precedente, a riscuotere contributi di spesa, ma nei settori LPP e AD i relativi contributi sono strutturati in maniera tale che i costi amministrativi di questi settori sono integralmente coperti.

Nel complesso l'esercizio chiude con un deficit di 68 milioni di franchi.

Scomposizione del risultato Fondazione complessiva	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Risultato interessi	-103'026'850	351'974'598	—
Risultato netto da investimenti patrimoniali	-2'714'210	530'524'701	—
Maturazione di interessi del capitale a risparmio	-53'343'640	-79'913'103	-33.2%
Maturazione di interessi dei capitali di copertura	-20'055'000	-18'828'000	6.5%
Guadagno interessi su compensazione del rincaro	5'456'000	5'470'000	-0.3%
Costituzione accantonamento per la protezione del capitale	-32'370'000	-85'279'000	-62.0%
Risultato rischio	28'099'595	29'193'946	-3.7%
Contributi di rischio (incl. contributi di rincaro)	81'098'408	87'637'283	-7.5%
Somme danni	-52'998'813	-58'443'337	-9.3%
Risultato costi	-1'530'553	-5'701'553	-73.2%
Contributi alle spese amministrative	16'956'214	15'428'605	9.9%
Utile da prestazioni fornite	4'740'749	3'120'966	51.9%
Spese amministrative	-23'227'515	-24'251'124	-4.2%
Risultato intermedio di tecnica attuariale	-76'457'808	375'466'991	—
Risultato diversi proventi e dispendi	8'048'038	543'828	—
Eccedenza dei costi/ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	-68'409'770	375'966'132	—

1.2.3. Investimenti di capitale – Fondazione complessiva

1.2.3.1. Retrospectiva sull'andamento del mercato

Nel 2015 l'evento chiave per il mercato svizzero dei capitali è stato l'abbandono della soglia minima di cambio EUR/CHF di 1.20 decretato dalla Banca nazionale svizzera e la contemporanea introduzione di un rendimento negativo degli averi sui conti correnti. Sommato all'acquisto di prestiti statali da parte della Banca centrale europea in grande stile ciò ha generato un'ulteriore flessione dei rendimenti sulle obbligazioni e quindi utili contabili sulle obbligazioni.

I prezzi delle materie prime in ulteriore calo e un'economia cinese lievemente meno florida hanno generato considerevoli oscillazioni dei corsi dei cambi sulle borse azionarie. Infine le azioni svizzere e quelle dei Paesi OCSE hanno comunque ottenuto un risultato annuale lievemente positivo. Analogamente all'anno precedente le azioni dei Paesi emergenti hanno registrato uno sviluppo negativo. Sulla base degli interessi ulteriormente in calo, per le casse pensioni svizzere gli investimenti immobiliari sono stati, ancora una volta, la fonte di rendimento più stabile e lucrativo.

1.2.3.2. Organizzazione degli investimenti

L'organizzazione degli investimenti non ha subito sostanziali variazioni nel 2015. Nel segmento degli investimenti a tasso fisso a breve termine è stato scelto un quarto gestore patrimoniale BlackRock, che va ad affiancare i tre già esistenti (Pictet, Syz, Aberdeen). Nelle obbligazioni CHF è stato affidato un mandato alla Pictet invece che al CS.

1.2.3.3. Strategia d'investimento

Sulla base di uno studio ALM svolto nel 2014, per inizio 2015 nel settore LPP è stata introdotta una nuova strategia d'investimento. La quota delle obbligazioni mondo è stata ridotta di 2.5 punti percentuali, quella delle azioni mondo di 1.0 punto percentuale. Per contro sono state incrementate le azioni mercati emergenti (+0.5 punto percentuale) e gli immobili Svizzera (+3.0 punti percentuali).

A seguito della strategia d'investimento dinamica in corso, nel settore CLP gli interessi in calo e un grado di copertura tecnico in regresso hanno generato un abbattimento delle azioni e delle materie prime a favore delle obbligazioni.

Strategia d'investimento 2015	Complessivamente ab 01.09.2015	LPP	CLP * ab 01.09.2015	CLP * bis 31.08.2015	AD *
Liquidità/mercato monetario CHF	37.8%	1.0%	47.5%	42.0%	20.0%
Obbligazioni Svizzera	20.4%	46.0%	14.0%	15.0%	29.0%
Obbligazioni mondo	15.6%	20.0%	14.5%	16.0%	17.0%
Azioni Svizzera	4.3%	5.0%	4.0%	5.0%	5.5%
Azioni mondo	10.6%	12.0%	10.0%	11.5%	14.5%
Azioni mercati emergenti	2.1%	2.0%	2.0%	2.0%	3.0%
Immobili Svizzera	7.5%	10.0%	7.0%	7.0%	7.0%
Immobili mondo	0.5%	2.0%	0.0%	0.0%	2.0%
Investimenti alternativi	1.2%	2.0%	1.0%	1.5%	2.0%
<i>Materie prime</i>	<i>1.2%</i>	<i>2.0%</i>	<i>1.0%</i>	<i>1.5%</i>	<i>2.0%</i>
<i>Altri investimenti alternativi **</i>	<i>0.0%</i>	<i>0.0%</i>	<i>0.0%</i>	<i>0.0%</i>	<i>0.0%</i>

* Strategia d'investimento dinamica

** Investimenti delle categorie mercato monetario CHF, obbligazioni Svizzera, obbligazioni mondo, che non soddisfano i requisiti ai sensi dell'art. 53 cpv. 1 lett. b OPP 2 e pertanto fanno stato come investimenti alternativi.

Ciascuna strategia d'investimento prevede margini di oscillazione tattici per le singole categorie, onde evitare un grosso scarto dalla strategia. Come si può evincere dalla sottostante grafica relativa al patrimonio complessivo, i valori rientrano nelle fasce di fluttuazione predefinite.

Allocazione degli investimenti per 31.12.2015 (Fondazione complessiva)	Strategia	Fasce d'oscillazione*		Valore di mercato 31.12.2015	Quota effettiva
		Min.	Max.		
Liquidità/mercato monetario CHF	37.8%	25.9%	52.3%	4'709'347'155	40.5%
Obbligazioni Svizzera	20.4%	17.8%	23.0%	2'307'568'803	19.8%
Obbligazioni mondo	15.6%	13.6%	17.6%	1'804'011'587	15.5%
Azioni Svizzera	4.3%	3.3%	5.3%	521'612'327	4.5%
Azioni mondo	10.6%	6.3%	13.4%	1'146'432'210	9.9%
Azioni mercati emergenti	2.1%	1.1%	3.1%	179'547'241	1.5%
Immobili Svizzera	7.5%	2.7%	10.3%	809'721'539	7.0%
Immobili mondo	0.5%	0.2%	2.2%	54'325'172	0.5%
Materie prime	1.2%	0.2%	1.8%	116'220'097	1.0%
Overlay di valuta				-19'959'375	-0.2%
Totale investimenti di capitale				11'628'826'758	100.0%
Di cui investimenti alternativi	1.2%	0.2%	6.8%	209'059'476	1.8%
Investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53 cpv. 1 lett. e OPP 2	1.2%	0.2%	1.8%	116'220'097	1.0%
Altri investimenti alternativi **	0.0%	0.0%	5.0%	92'839'379	0.8%

* Ponderato, basato sulle singole fasce di oscillazione dei settori

** Investimenti delle categorie mercato monetario CHF, obbligazioni Svizzera, obbligazioni mondo, che non soddisfano i requisiti ai sensi dell'art. 53 cpv. 1 lett. b OPP 2 e pertanto fanno stato come investimenti alternativi.

1.2.3.4. Ripartizione degli investimenti (asset allocation)

L'asset allocation viene illustrata nelle rispettive rubriche dei settori.

1.2.3.5. Performance

La performance 2015 calcolata secondo il metodo giornaliero TWR sull'intero patrimonio della Fondazione ammontava allo 0.1% (anno precedente 5.7%). Questo risultato è di misura superiore a quello del benchmark.

Categoria d'investimento	Mio. CHF	Quota patrimoniale 31.12.2015		Performance 2015	
		Portafoglio	Strategia	Portafoglio	Benchmark
Liquidità/mercato monetario CHF	4'709.3	40.5%	37.8%	-0.4%	-0.9%
Obbligazioni Svizzera	2'307.6	19.8%	20.4%	2.3%	2.3%
Obbligazioni mondo	1'804.0	15.5%	15.6%	-6.5%	-2.7%
Azioni Svizzera	521.6	4.5%	4.3%	2.6%	2.7%
Azioni mondo	1'146.4	9.9%	10.6%	0.4%	-0.1%
Azioni mercati emergenti	179.5	1.5%	2.1%	-14.7%	-14.3%
Immobili Svizzera	809.7	7.0%	7.5%	6.5%	4.7%
Immobili mondo	54.3	0.5%	0.5%	8.8%	8.8%
Materie prime	116.2	1.0%	1.2%	-27.0%	-28.7%
Overlay di valuta	-20.0	-0.2%			
Differenza di arrotondamento	0.2				
Totale complessivo	11'628.8	100.0%	100.0%	0.1%	0.0%

Nel 2015 in nessuno dei tre settori operativi l'utile sugli investimenti di capitale ha raggiunto il livello del rendimento-obiettivo. Su alcune categorie d'investimento è stato possibile conseguire rendimenti interessanti, ma gli investimenti a interessi fissi e sul breve periodo, nei quali l'Istituto collettore deve principalmente investire a causa della mancanza di una maggiore capacità di rischio, hanno registrato una perdita a seguito degli interessi negativi.

Visto che il settore LPP, sulla base della struttura degli impegni, ha investito maggiormente in obbligazioni a lunga scadenza, con lo 0.8% il rendimento conseguito sul portafoglio si è attestato nettamente al di sopra di quello degli altri due settori operativi.

Nel 2014 la coerente e abbondante copertura dei rischi di valuta nel patrimonio titoli dell'Istituto collettore aveva assottigliato di 0.5 punti percentuali il buon risultato allora conseguito. Dopo la decisione, ricca di implicazioni, della Banca nazionale di metà gennaio 2015, questo minor utile è però stato più che compensato. Prendendo in considerazione l'intero anno 2015 la garanzia della valuta ha contribuito con un +0.9 punti percentuali al risultato evitando così una perdita sul patrimonio titoli.

Senza questa garanzia al posto di un risultato leggermente positivo sul patrimonio complessivo si registrerebbe una perdita di -0.8%.

Come c'è da aspettarsi, tenuto conto sia della ripartizione dei capitali in categorie d'investimento attuata con regole ben precise e orientata alla strategia d'investimento sia della gestione perlopiù passiva dei mandati, il rendimento del portafoglio si è discostato solo in esigua misura, in ragione di 0.1 punti percentuali, da quello del benchmark.

1.2.3.6. Governance

L'Istituto collettore soddisfa i requisiti di cui all'art. 51b LPP e si impegna, in veste di membro della Federazione svizzera delle casse pensioni ASIP, a rispettare le direttive sulla lealtà e sull'integrità della Charta ASIP.

Tutte le persone responsabili delle casse pensioni sono tenute a tutelare in termini fiduciari gli interessi degli assicurati e dei beneficiari di rendite e non sono autorizzate a ricavare dalla loro attività alcun beneficio materiale, che vada oltre gli usuali indennizzi.

Queste direttive valgono per tutti gli organi e tutte le collaboratrici e tutti i collaboratori nonché per tutti i partner commerciali dell'Istituto collettore. Anche nell'ultimo anno è stata richiesta a tutte le persone coinvolte una conferma dell'osservanza di queste direttive.

Nell'esercizio 2015 tutte le persone direttamente coinvolte nel processo di gestione patrimoniale dell'Istituto collettore confermano per iscritto di conoscere le disposizioni legali e le normative interne dell'istituto di previdenza in materia di integrità e lealtà e di essersi comportate di conseguenza. In particolare attestano di non aver percepito alcun beneficio patrimoniale personale, alcuna commissione o vantaggi in valore monetario (ad eccezione di retribuzioni di poco conto ai sensi delle normative interne), che non sono stati versati o fatturati all'istituto di previdenza.

L'Istituto collettore ha esercitato i propri diritti di voto alle assemblee generali di tutte le ditte svizzere, delle quali detiene una partecipazione, secondo le raccomandazioni di Ethos. In merito alla linea adottata nelle votazioni si riferisce dettagliatamente a scadenze trimestrali sul sito web.

1.3. Conto annuale

1.3.1. Bilancio e conto d'esercizio

1.3.1.1. Bilancio Fondazione complessiva

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
ATTIVI		
Investimenti patrimoniali	11'881'718'756.78	10'681'420'900.09
Mezzi liquidi	94'345'168.20	121'474'350.58
Crediti a contribuenti	144'791'478.98	134'804'077.09
Altri crediti	12'055'351.95	19'786'211.72
Avere presso terzi	69'276.50	45'705.84
Avere presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	2'379'093.93	1'603'317.54
Avere presso il fondo di garanzia	8'990'074.29	17'552'459.23
Avere presso destinatari	616'907.23	584'729.11
Investimenti di capitale	11'628'826'757.65	10'402'336'260.70
Liquidità/mercato monetario CHF	4'709'347'154.64	3'816'355'758.86
Obbligazioni Svizzera	2'307'568'803.32	2'114'840'810.04
Obbligazioni mondo	1'804'011'587.41	1'736'989'400.35
Azioni Svizzera	521'612'326.92	498'785'609.41
Azioni mondo	1'146'432'210.26	1'239'184'675.60
Azioni mercati emergenti	179'547'240.82	195'733'126.84
Materieprime	116'220'097.23	137'314'745.64
Immobili Svizzera	809'721'539.45	667'806'672.45
Immobili mondo	54'325'172.34	46'398'690.13
Overlay di valuta	-19'959'374.74	-51'073'228.62
Infrastrutture d'esercizio	1'700'000.00	3'020'000.00
Delimitazione attiva dei ratei e dei risconti	4'152'200.20	6'099'599.25
Totale attivi	11'885'870'956.98	10'687'520'499.34
PASSIVI		
Impegni	235'656'002.37	219'633'312.68
Prestazioni di libero passaggio e rendite	61'451'464.71	53'318'224.75
Altri impegni	174'204'537.66	166'315'087.93
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti	2'244'120.00	1'306'245.20
Riserva datori di lavoro	314'052.72	423'156.09
Accantonamenti non tecnici	7'522'931.75	5'387'716.97
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	10'638'731'015.63	9'390'957'463.55
Capitale di previdenza assicurati attivi	9'127'069'015.63	7'979'557'463.55
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	877'581'000.00	825'272'000.00
Accantonamenti tecnici	634'081'000.00	586'128'000.00
Riserva per oscillazione di valore	848'069'940.17	953'137'514.76
Mezzi non vincolati / sottocopertura		
(di cui CHF 5'000.00 capitale di fondazione)	153'332'894.34	116'675'090.09
Stato all'inizio del periodo	116'670'090.09	53'199'459.14
Capitale di fondazione	5'000.00	5'000.00
Eccedenza utili	36'657'804.25	63'470'630.95
Totale passivi	11'885'870'956.98	10'687'520'499.34

1.3.1.2. Conto d'esercizio Fondazione complessiva

	2015 CHF	2014 CHF
Contributi e depositi ordinari e di altro genere	227'225'099.32	214'442'202.19
Contributi lavoratori	99'867'925.16	92'720'965.81
Contributi datori di lavoro	121'341'139.46	114'467'035.16
Prelievo da riserva contributi datori di lavoro per finanziamento contributi	-210'180.83	-151'963.06
Versamenti una tantum e somme di riscatto	2'036'089.57	3'705'336.09
Versamenti fondo di garanzia compensazione struttura età	3'882'862.00	3'483'788.00
Versamenti fondo di garanzia insolvenza	208'091.96	-43.75
Depositi nella riserva contributi datori di lavoro	99'172.00	217'083.94
Prestazioni di entrata	2'410'435'901.18	1'792'701'225.15
Depositi di libero passaggio	2'405'369'392.89	1'788'992'216.29
Versamenti nuove affiliazioni	284'653.00	0.00
Versamenti anticipi PPA/divorzio	4'781'855.29	3'709'008.86
<i>Afflusso da contributi e prestazioni di entrata</i>	<i>2'637'661'000.50</i>	<i>2'007'143'427.34</i>
Prestazioni regolamentari	-292'658'135.74	-237'385'382.16
Rendite di vecchiaia	-30'696'412.07	-26'889'227.30
Rendite per superstiti	-4'997'906.72	-4'744'058.38
Rendite di invalidità	-20'928'284.81	-20'687'687.11
Rendite per figli	-2'636'687.34	-2'885'089.02
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento	-198'209'377.11	-152'703'793.26
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità	-35'189'467.69	-29'475'527.09
Prestazioni di uscita	-1'141'205'811.01	-933'680'944.47
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-1'092'321'595.67	-891'891'701.10
Anticipi PPA/divorzio	-23'250'200.51	-20'852'715.23
Versamenti in caso di scioglimento del contratto	-25'634'014.83	-20'936'528.14
<i>Esodo per prestazioni e anticipi</i>	<i>-1'433'863'946.75</i>	<i>-1'171'066'326.63</i>
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici, riserve contributi	-1'247'731'443.25	-969'242'780.43
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza assicurati	-1'094'236'811.71	-738'236'556.82
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	-52'309'000.00	-45'661'000.00
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	-47'953'000.00	-105'367'000.00
Maturazione interessi capitale a risparmio	-53'343'640.37	-79'913'102.73
Scioglimento/costituzione riserve contributi	111'008.83	-65'120.88
Dispendio assicurativo	-547'046.00	-519'099.00
Contributi al fondo di garanzia	-547'046.00	-519'099.00
Risultato netto dalla quota assicurativa	-44'481'435.50	-133'684'778.72

	2015	2014
	CHF	CHF
Risultato netto dall'investimento patrimoniale	-2'714'210.00	530'524'700.79
Utile sugli interessi mezzi liquidi	9'807.31	95'634.56
Utile sugli interessi altri crediti	1'212'578.27	2'640'251.09
Utile sugli investimenti di capitale	16'133'235.53	544'510'926.50
Risultato liquidità/mercato monetario CHF	-13'014'767.56	9'993'375.98
Risultato obbligazioni Svizzera	49'161'160.35	164'284'866.61
Risultato obbligazioni mondo	-107'721'331.58	118'868'995.02
Risultato azioni Svizzera	14'124'707.82	57'148'545.16
Risultato azioni mondo	974'916.07	234'679'958.89
Risultato azioni mercati emergenti	-29'296'876.15	17'296'950.06
Risultato materie prime	-40'489'639.41	-13'938'059.46
Risultato immobili Svizzera	51'091'728.29	62'297'141.35
Risultato immobili mondo	4'582'248.52	5'752'897.64
Risultato overlay di valuta	86'721'089.18	-111'873'744.75
Costo della gestione patrimoniale	-16'432'436.69	-14'726'922.36
Costo degli interessi	-3'637'394.42	-1'995'189.00
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	-2'135'214.78	357'753.14
Utile di altro genere	6'875'692.38	4'783'495.44
Utile da prestazioni fornite	4'740'748.63	3'120'966.03
Altri utili	2'134'943.75	1'662'529.41
Spese di altro genere	-2'727'087.32	-1'763'915.09
Dispendio amministrativo	-23'227'515.12	-24'251'123.87
Spese amministrative generali	-22'833'343.66	-23'867'153.02
Revisione/perito per la previdenza professionale	-269'171.46	-258'970.85
Autorità di vigilanza	-125'000.00	-125'000.00
<i>Eccedenza dei costi/ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore</i>	<i>-68'409'770.34</i>	<i>375'966'131.69</i>
Variazione riserva per oscillazione di valore	105'067'574.59	-312'495'500.74
Costituzione riserva per oscillazione di valore	0.00	-312'495'500.74
Scioglimento riserva per oscillazione di valore	105'067'574.59	0.00
Eccedenza dei ricavi/costi	36'657'804.25	63'470'630.95



2. CLP CONTI DI LIBERO PASSAGGIO

2.1. Panoramica

Il contenuto del capitolo CLP conti di libero passaggio costituisce parte integrante del rapporto finanziario e rientra in questo senso nell'appendice.

2.1.1. Funzionamento operativo

Come già menzionato, anche questa volta l'amministrazione ha elaborato fatturati superiori all'anno precedente. La quota maggiore dell'incremento negli afflussi è costituita dal versamento delle prestazioni di libero passaggio degli istituti di previdenza, mentre la crescita derivante dai pagamenti in entrata di istituti di libero passaggio è stata solo esigua. Il medesimo quadro si è delineato nei deflussi, nei quali si è principalmente trattato di reinvestimenti in un istituto di previdenza.

I pagamenti in uscita in contanti a seguito di abbandono della Svizzera sono aumentati del 35%. Benché contenuti in termini di importi, i pagamenti in uscita a seguito di pensionamento sono cresciuti del 34%. Ancora più contenuti sono stati i pagamenti in contanti a seguito di esiguità dell'importo, ma in termini numerici la crescita di circa 133% è stata considerevole e ha determinato una maggiorazione di spesa che ha comunque avuto il proprio peso. L'impegno lavorativo per le telefonate si è di nuovo leggermente ridotto nell'anno del rapporto attestandosi sui livelli dell'anno 2013.

Quanto si sia sviluppato il settore conti di libero passaggio («CLP»), lo dimostra un confronto con l'anno 2009, quando l'Istituto collettore gestì per la prima volta l'intera esecuzione amministrativa. Se allora i conti attivi erano 628'549 con un capitale complessivo di 3.817 miliardi di franchi, per fine 2015 il settore vanta 957'810 conti attivi con un capitale totale di 8.364 miliardi di franchi. Si tratta di un aumento di circa il 52% sul fronte del numero di conti e addirittura del 119% per il capitale.

A far discutere ci hanno nuovamente pensato articoli apparsi sui media, che riferivano di «aver persi». Non si ripete mai abbastanza che questo concetto è fuorviante. Ogni franco, che viene versato all'Istituto collettore, può essere attribuito senza equivoci alla legittima persona. Si tratta quindi al massimo di «aver dimenticati». Tuttavia anche in questo caso va precisato che con il tempo la stramaggioranza delle persone viene comunque «trovata» anche con indirizzi non corretti.

Diverse misure hanno contribuito a questo risultato in ultima analisi positivo: ogni anno l'Istituto collettore invia un estratto conto mantenendo così il collegamento con gli indirizzi conosciuti. Inoltre in caso di assenza di indicazioni si informa presso la cassa pensione precedente e completa le mutazioni. Per di più allinea trimestralmente i propri dati con il Fondo di garanzia, che fra l'altro svolge il ruolo di servizio informazioni centrale per la previdenza professionale. In fin dei conti gran parte delle persone viene reperita al momento del pensionamento, poiché il Fondo di garanzia ha accesso a informazioni dei sistemi di gestione dei pensionati (inclusi i Paesi limitrofi).

2.1.2. Cifre indicative

Cifre indicative CLP	2015	2014	Scarto
Numero conti	957'810	904'882	5.8%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	8'854'193'885	7'832'668'608	13.0%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	8'363'903'708	7'252'548'575	15.3%
Eccedenza dei costi/ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	-89'829'856	190'829'014	—
Spese amministrative dirette *	4'427'046	4'294'104	3.1%
Spese amministrative dirette per conto in CHF	4.62	4.75	-2.6%
Rendimento sul capitale	-0.1%	4.9%	-5.0%
Grado di copertura conseguito	105.9%	108.0%	-2.1%
Grado di copertura da conseguire	115.6%	115.6%	0.0%

* Senza le spese di gestione patrimoniale

2.1.2.1. Spiegazione delle cifre indicative

Gli investimenti patrimoniali risp. i mezzi per la copertura degli impegni regolamentari ammontano attualmente a 8'854.2 milioni di franchi. Nonostante l'andamento difficile del mercato, sul denaro investito è stato conseguito un rendimento solo di poco negativo pari a -0.1% (anno precedente +4.9%). D'altro canto nell'esercizio in oggetto i conti di libero passaggio hanno maturato per annum un interesse medio di circa 0.5 punti percentuali, l'accantonamento per la tutela del capitale è stato nuovamente costituito nel suo valore-obiettivo e si è rinunciato a riscuotere contributi per coprire le spese di gestione pari a 5.3 milioni di franchi. Il conto annuale chiude con un deficit di 89.8 milioni di franchi (anno precedente eccedenza di utile di CHF 190.8 mio.), che viene interamente addebitato alla riserva per oscillazione del valore.

2.1.3. Membri attivi

2.1.3.1. Assicurati attivi

Il numero dei conti amministrati al 31.12.2015 è di 957'810 (anno precedente 904'882). La crescita pari al 5.8% è, analogamente agli anni precedenti, molto ragguardevole.

2.1.4. Modalità di conseguimento dello scopo

2.1.4.1. Spiegazione dei piani di previdenza

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

2.1.4.2. Finanziamento, metodo di finanziamento

Ad eccezione degli anticipi PPA e dei pegni, da inizio 2011 non vengono più riscossi contributi per la copertura delle spese di gestione.

2.1.5. Investimenti di capitale

2.1.5.1. Strategia d'investimento

La strategia d'investimento è rimasta invariata rispetto all'anno precedente. Sulla base della strategia d'investimento dinamica dipendente dal grado di copertura, a fine agosto 2015 si è passati da una strategia con una quota del 15% di investimenti soggetti a rischio a una quota del 10%.

2.1.5.2. Ripartizione degli investimenti (asset allocation)

La diminuzione della quota di rischio nella strategia d'investimento è stata concretizzata nel portafoglio. Sono state ridotte le categorie azioni mondo (-2.2 punti percentuali) e obbligazioni mondo (-1.2 punti percentuali), per contro sono stati potenziati gli investimenti in titoli a interesse fisso e breve scadenza (+4.8 punti percentuali).

2.1.5.3. Afflusso di capitali

Se si prende in considerazione tutto il denaro pervenuto fino al 31.12.2015, si ottiene un afflusso di capitali totale lordo ammontante a 1'044.4 milioni di franchi. Questo afflusso si compone di pagamenti ricevuti pari a 2'202.3 milioni di franchi e prestazioni versate pari a 1'157.9 milioni di franchi.

Rispetto al 2013 nel 2014 l'afflusso di capitali verso conti di libero passaggio era aumentato del 25.6%. Rispetto all'anno precedente nel 2015 questo afflusso si è ingrossato addirittura del 54.1%.

Afflusso di capitali	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
lordo	1'044'357'870	729'110'438	43.2%
netto *	1'034'883'996	671'378'969	54.1%

* Contributi contabilizzati dedotte le prestazioni versate e le spese di gestione, senza speciali utili e delimitazioni

2.1.5.4. Rendimento

Il rendimento sugli investimenti di capitale ammonta a -0.1% rispetto al 4.9% dell'anno precedente.

2.1.6. Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura

2.1.6.1. Tipologia della copertura del rischio, riassicurazioni

Il settore CLP non assume alcun rischio di tecnica attuariale. Esso assume unicamente i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali.

2.1.6.2. Evoluzione e maturazione d'interessi degli averi a risparmio (capitale di previdenza assicurati attivi)

Evoluzione degli averi a risparmio	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Stato degli averi a risparmio al 01.01.	7'041'309'575	6'298'010'366	11.8%
Depositi di libero passaggio	2'191'193'635	1'612'471'036	35.9%
Versamento anticipi PPA/divorzio	4'101'519	3'542'541	15.8%
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-972'147'007	-797'699'424	21.9%
Anticipi PPA/divorzio	-20'377'532	-17'750'542	14.8%
Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità	-162'535'366	-123'792'681	31.3%
Scioglimento per contributi alle spese	-68'900	-50'200	37.3%
Versamenti illegittimamenti	-5'271	-8'170	-35.5%
Maturazione interessi del capitale a risparmio Ø 0.5% (anno precedente 1.0%)	38'824'056	66'586'648	-41.7%
Totale capitale di previdenza assicurati attivi al 31.12.	8'120'294'708	7'041'309'575	15.3%

Giusta la risoluzione del Consiglio di fondazione la corresponsione di interessi degli averi di risparmio si conforma in primo luogo alle possibilità finanziarie della Fondazione e in aggiunta ai tassi d'interesse bonificati dalle banche rappresentative svizzere per i conti di libero passaggio. Questa corresponsione di interessi viene verificata a scadenze trimestrali. Dal 1.1.2013 il tasso d'interesse viene fissato con l'aiuto di un valore indicativo dipendente dal grado di copertura, che a sua volta è subordinato a un tasso swap di 5 anni. Il Consiglio di fondazione ha tenuto conto del livello persistentemente basso degli interessi riducendo in più tappe il tasso di maturazione d'interesse dall'1.0% allo 0.3%.

2.1.6.3. Somma degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Somma degli averi di vecchiaia LPP	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Averi di vecchiaia secondo LPP (conto testimone)	5'192'202'712	4'566'441'726	13.7%

Dell'intero capitale di previdenza di 8.1 miliardi di franchi circa il 63.9% (anno precedente 64.4%) sono averi di vecchiaia secondo la LPP.

2.1.6.4. Risultato dell'ultima perizia di tecnica attuariale

Nel settore CLP non vengono assunti rischi di tecnica attuariale. Non è quindi necessaria una perizia dell'esperto. Si tiene conto delle peculiarità dei conti di libero passaggio tramite una strategia d'investimento dinamica.

2.1.6.5. Basi tecniche e altre ipotesi di tecnica attuariale rilevanti (accantonamenti tecnici)

Evoluzione accantonamenti tecnici	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Accantonamenti tecnici al 01.01.	211'239'000	125'960'000	67.7%
Modifica accantonamenti per la tutela del capitale	32'370'000	85'279'000	-62.0%
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	243'609'000	211'239'000	15.3%

Sulla base della limitata capacità strutturale di rischio del settore CLP, nel 2009 il Consiglio di fondazione ha deciso di costituire un accantonamento per la tutela del capitale. Questo accantonamento garantisce che il grado di copertura «a bilancio» resti con grande probabilità al di sopra di quel grado di copertura, che consente ancora al settore CLP di risanarsi con le proprie forze entro 5 anni. Inoltre questo approccio assicura che anche in caso di risanamento dopo i 5 anni sia possibile, con ogni probabilità e con le proprie forze, evitare nuovamente la sottocopertura. Per questa ragione il valore-obiettivo dell'accantonamento è pari al 3% del capitale di previdenza. Nell'esercizio oggetto del presente rapporto la spesa per le riserve ammontava a 32.4 milioni di franchi.

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

L'elevato afflusso netto di denaro nel settore CLP ha prodotto una significativa attenuazione del grado di copertura. Questo afflusso è il maggiore responsabile della riduzione di circa due punti percentuali del grado di copertura nel 2015.

Grado di copertura	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	8'363'903'708	7'252'548'575	15.3%
Riserva per oscillazione di valore	490'290'177	580'120'033	-15.5%
Mezzi per copertura degli impegni regolamentari	8'854'193'885	7'832'668'608	13.0%
Grado di copertura (disponibili in % dei mezzi necessari)	105.9%	108.0%	-2.0%

2.1.7. Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale

2.1.7.1. Illustrazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce d'oscillazione*		Valore di mercato 31.12.2015	Quota effettiva
		Min.	Max.		
Liquidità/mercato monetario CHF	47.5%	32.5%	65.0%	4'536'616'657	50.8%
Obbligazioni Svizzera	14.0%	12.0%	16.0%	1'202'080'412	13.4%
Obbligazioni mondo	14.5%	12.5%	16.5%	1'286'508'003	14.4%
Azioni Svizzera	4.0%	3.0%	5.0%	380'256'719	4.3%
Azioni mondo	10.0%	5.0%	13.0%	785'075'411	8.8%
Azioni mercati emergenti	2.0%	1.0%	3.0%	125'542'773	1.4%
Immobili Svizzera	7.0%	2.0%	10.0%	567'299'269	6.3%
Immobili mondo	0.0%	0.0%	2.0%	0	0.0%
Materie prime	1.0%	0.0%	1.5%	70'648'053	0.8%
Overlay di valuta				-13'980'128	-0.2%
Totale investimenti di capitale				8'940'047'169	100.0%
Di cui investimenti alternativi	1.0%	0.0%	6.5%	153'940'895	1.7%
Investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53 cpv. 1 lett. e OPP 2	1.0%	0.0%	1.5%	70'648'053	0.8%
Altri investimenti alternativi *	0.0%	0.0%	5.0%	83'292'842	0.9%

* Investimenti delle categorie mercato monetario CHF, obbligazioni Svizzera, obbligazioni mondo, che non adempiono i requisiti ai sensi dell'art. 53 cpv. 1 lett. b OPP 2 e che quindi fanno stato come investimenti alternativi.

A livello di patrimonio complessivo sono state rispettate tutte le fasce di fluttuazione dettate dai regolamenti, i limiti di categoria ai sensi della OPP 2 come pure le limitazioni per debitori e società giusta la OPP 2.

2.1.8. Spiegazione di ulteriori posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

2.1.8.1. Altri crediti

Altri crediti	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Averi presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	3'779	32'703	-88.4%
Quote pool imposta preventiva	1'490'600	1'051'378	41.8%
Averi presso destinatari	11'199	14'199	-21.1%
Totale altri crediti	1'505'578	1'098'280	37.1%

2.1.8.2. Altri impegni

Altri impegni	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Prestazioni di libero passaggio pervenute (non ancora elaborate)	128'909'187	130'117'892	-0.9%
Impegni per danni verso terzi	400'000	400'000	0.0%
Impegni in altri settori	6'616'722	6'897'186	-4.1%
Imposta alla fonte e imposta preventiva	454'964	629'703	-27.7%
Impegni verso terzi	249'010	159'565	56.1%
Totale altri impegni	136'629'883	138'204'345	-1.1%

2.1.8.3. Accantonamenti non tecnici

Accantonamenti non tecnici	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Delcredere da rimborso	5'599	7'099	-21.1%
Totale accantonamenti non tecnici	5'599	7'099	-21.1%

2.1.8.4. Altri utili

Altri utili	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Provvigione di elaborazione imposta alla fonte	152'481	146'897	3.8%
Utili di disbrigo	2'262	57'998	-96.1%
Diversi/altri utili	-22	114'821	-100.0%
Totale altri utili	154'720	319'715	-51.6%

2.1.8.5. Altre spese

Altre spese	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Oneri postali per la gestione conti	10'553	11'802	-10.6%
Altre spese	8'151	8'924	-8.7%
Totale altre spese	18'704	20'726	-9.8%

2.1.8.6. Dispendio amministrativo

Il dispendio amministrativo si è assottigliato dello 0.6% scendendo a 5.35 milioni di franchi.

I costi amministrativi diretti imputabili all'ufficio esecutivo sono aumentati solo di 0.132 milioni di franchi. In questo contesto alla crescita di 0.22 milioni di franchi per le spese di affrancatura e di 0.18 milioni di franchi per i costi di personale si contrappone uno sgravio netto di 0.25 milioni di franchi grazie alla soppressione di costi esterni di manutenzione a seguito dell'insourcing IT.

Contrariamente all'anno precedente, che era stato gravato da costi per un ammontare di circa 0.29 milioni di franchi dovuti all'accorpamento delle due sedi di lingua tedesca di Rotkreuz e Zurigo, non si sono registrate spese importanti per ammortamenti/progetti dell'ufficio esecutivo.

A livello di Fondazione l'incremento dei costi di circa 0.17 milioni di franchi è ascrivibile soprattutto all'aumento dei costi di personale pari a 0.13 milioni di franchi, che per la metà è dovuto all'insourcing IT e per l'altra metà al potenziamento di funzioni trasversali interne.

Dispendio amministrativo	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	4'427'046	4'629'177	-4.4%
Spese amministrative dirette	4'427'046	4'294'104	3.1%
Ammortamento/progetti diretti	0	335'073	-100.0%
Spese amministrative Fondazione	925'562	754'371	22.7%
Ufficio di direzione/Consiglio di fondazione	855'800	686'936	24.6%
Costi dei progetti	6'362	12'374	-48.6%
Revisione	33'525	33'186	1.0%
Autorità di vigilanza	21'875	21'875	0.0%
Altri onorari	8'000	0	n/a
Totale spese amministrative	5'352'608	5'383'548	-0.6%

Ad eccezione degli anticipi PPA e dei pegni non vengono riscossi contributi per l'amministrazione. Pertanto i costi dei conti di libero passaggio vengono praticamente interamente finanziati con gli utili di capitale.

Finanziamento spese amministrative	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Contributi di spesa degli assicurati	68'900	50'200	37.3%
Finanziamento tramite utili di capitale	5'283'708	5'333'348	-0.9%
Totale spese amministrative	5'352'608	5'383'548	-0.6%

2.2. Conto annuale conti di libero passaggio

2.2.1. Bilancio e conto d'esercizio

2.2.1.1. Bilancio conti di libero passaggio

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
ATTIVI		
Investimenti patrimoniali	8'991'608'626.14	7'971'330'747.35
Mezzi liquidi	50'055'879.12	82'013'101.06
Altri crediti	1'505'578.21	1'098'279.54
Avere presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	1'494'379.31	1'084'080.64
Avere presso destinatari	11'198.90	14'198.90
Investimenti di capitale	8'940'047'168.81	7'888'219'366.75
Liquidità/mercato monetario CHF	4'536'616'657.18	3'621'157'615.26
Obbligazioni Svizzera	1'202'080'412.34	1'090'502'981.55
Obbligazioni mondo	1'286'508'003.17	1'228'984'844.78
Azioni Svizzera	380'256'718.59	370'584'960.21
Azioni mondo	785'075'411.15	871'080'529.05
Azioni mercati emergenti	125'542'773.11	147'933'223.27
Materie prime	70'648'052.69	96'785'113.56
Immobili Svizzera	567'299'268.66	498'058'839.63
Overlay di valuta	-13'980'128.08	-36'868'740.56
Totale attivi	8'991'608'626.14	7'971'330'747.35
PASSIVI		
Impegni	136'629'883.17	138'204'345.18
Altri impegni	136'629'883.17	138'204'345.18
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti	779'258.38	450'695.00
Accantonamenti non tecnici	5'599.45	7'099.45
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	8'363'903'708.31	7'252'548'575.10
Capitale di previdenza assicurati attivi	8'120'294'708.31	7'041'309'575.10
Accantonamenti tecnici	243'609'000.00	211'239'000.00
Riserva per oscillazione di valore	490'290'176.83	580'120'032.62
Mezzi non vincolati / sottocopertura	0.00	0.00
Totale passivi	8'991'608'626.14	7'971'330'747.35

2.2.1.2. Conto d'esercizio conti di libero passaggio

	2015 CHF	2014 CHF
Prestazioni di entrata	2'195'287'234.21	1'616'005'163.66
Depositi di libero passaggio	2'191'185'715.15	1'612'462'622.20
Versamenti anticipi PPA/divorzio	4'101'519.06	3'542'541.46
<i>Afflusso da contributi e prestazioni di entrata</i>	2'195'287'234.21	1'616'005'163.66
Prestazioni regolamentari	-162'526'090.67	-123'792'680.84
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento	-131'424'318.29	-98'024'702.79
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità	-31'101'772.38	-25'767'978.05
Prestazioni di uscita	-992'524'539.56	-815'449'966.04
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-972'147'007.21	-797'699'423.67
Anticipi PPA/divorzio	-20'377'532.35	-17'750'542.37
<i>Esodo per prestazioni e anticipi</i>	-1'155'050'630.23	-939'242'646.88
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici, riserve contributi	-1'111'424'033.21	-828'628'408.80
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza assicurati	-1'040'229'977.64	-676'762'760.52
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	-32'370'000.00	-85'279'000.00
Maturazione interessi capitale a risparmio	-38'824'055.57	-66'586'648.28
Risultato netto dalla quota assicurativa	-71'187'429.23	-151'865'892.02
Risultato netto dall'investimento patrimoniale	-13'496'234.24	347'727'764.36
Utile sulgi interessi mezzi liquidi	9'766.13	93'501.35
Utile sugli investimenti di capitale	-1'752'546.33	358'378'945.98
Risultato liquidità/mercato monetario CHF	-12'230'718.62	9'500'222.43
Risultato obbligazioni Svizzera	25'063'566.74	85'307'786.64
Risultato obbligazioni mondo	-75'938'875.05	84'522'186.97
Risultato azioni Svizzera	9'887'883.96	42'463'664.90
Risultato azioni mondo	-1'507'534.08	164'184'752.39
Risultato azioni mercati emergenti	-21'033'053.37	12'813'905.75
Risultato materie prime	-25'922'133.86	-10'324'030.99
Risultato immobili Svizzera	37'274'626.78	47'336'128.82
Risultato immobili mondo	0.00	1'145'324.53
Risultato overlay di valuta	62'653'691.17	-78'570'995.46
Costo della gestione patrimoniale	-11'668'108.19	-10'744'682.92
Costo degli interessi	-85'345.85	-0.05
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	1'500.00	1'500.00
Utile di altro genere	223'620.14	369'915.09
Utile da prestazioni fornite	68'900.00	50'200.00
Altri utili	154'720.14	319'715.09
Spese di altro genere	-18'704.26	-20'725.73
Dispendio amministrativo	-5'352'608.20	-5'383'548.18
Spese amministrative generali	-5'297'207.85	-5'328'487.08
Revisione/perito perla previdenza professionale	-33'525.35	-33'186.10
Autorità di vigilanza	-21'875.00	-21'875.00
<i>Eccedenza dei costi/ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore</i>	-89'829'855.79	190'829'013.52
Variazione riserva per oscillazione di valore	89'829'855.79	-190'829'013.52
Costituzione riserva per oscillazione di valore	0.00	-190'829'013.52
Scioglimento riserva per oscillazione di valore	89'829'855.79	0.00
Eccedenza dei ricavi/costi	0.00	0.00

3. LPP PREVIDENZA PROFESSIONALE



3. LPP PREVIDENZA PROFESSIONALE

3.1. Panoramica

Il contenuto del capitolo LPP previdenza professionale costituisce parte integrante del rapporto finanziario e rientra in questo senso nell'appendice.

3.1.1. Funzionamento operativo

La rettifica dei dati di precedenti affiliazioni nel settore LPP inizia a produrre risultati. Se nel primo anno di produzione la nuova soluzione amministrativa orientata ai processi Apollo 2 ha dato buona prova di sé soprattutto nel nuovo settore, nel secondo anno di produzione (2015) i vantaggi di questa soluzione si fanno sentire anche nelle affiliazioni con un istoriato rettificato.

Ciò è stato palpabile soprattutto nelle uscite e negli scioglimenti contrattuali, dove è stato possibile ridurre buona parte delle pendenze. Anche nelle decisioni di contribuzione e di affiliazione d'ufficio l'Istituto collettore ha compiuto grossi progressi. La situazione è notevolmente migliorata in special modo nella gestione dei ricorsi nel quadro del diritto di audizione. Infine è nettamente aumentata la qualità delle richieste al Fondo di garanzia.

Nel servizio contenzioso l'Istituto collettore ha registrato il 35% in più di richieste di piani di ammortamento rispetto all'anno precedente. Il sostegno del sistema nel controllo delle scadenze, nella fatturazione, nei solleciti di pagamento e nelle diffide sembra lentamente produrre effetti positivi.

3.1.2. Cifre indicative

Cifre indicative LPP	2015	2014	Scarto
Numero assicurati attivi	34'694	33'727	2.9%
Numero rendite versate	4'733	4'344	9.0%
Numero datori di lavoro/aziende	24'325	22'220	9.5%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	2'089'280'067	1'960'910'791	6.5%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	1'835'238'307	1'693'003'888	8.4%
Eccedenza dei costi/ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore	-13'865'143	119'200'759	—
Spese amministrative dirette *	10'666'138	8'817'908	21.0%
Spese amministrative dirette per assicurato in CHF	270.53	231.62	16.8%
Rendimento sul capitale	0.8%	8.6%	-7.8%
Grado di copertura conseguito	113.8%	115.8%	-2.0%
Grado di copertura da conseguire	123.2%	123.2%	0.0%

* Senza le spese di gestione patrimoniale

3.1.2.1. Spiegazione delle cifre indicative

Gli investimenti patrimoniali risp. i mezzi per la copertura delle prestazioni regolamentari sono chiaramente aumentati. Attualmente ammontano a 2'089.3 milioni di franchi. Malgrado le difficoltà del mercato sul denaro investito è stato conseguito un rendimento dello 0.8% (anno precedente 8.6%). Questo rendimento non era tuttavia sufficiente per coprire la spesa, in confronto elevata, per gli interessi per i capitali previdenziali degli attivi (1.75%) risp. dei beneficiari di rendite (2.5%). Ne è conseguito un risultato negativo sul fronte degli interessi nella misura di un valore in milioni a due cifre. L'evoluzione del rischio nel 2015 è stata caratterizzata da un lato da spese persistentemente cospicue a seguito di accresciuti tassi di conversione, dall'altro da un aggravio di media entità per casi di decesso risp. invalidità. I contributi di rischio non sono bastati a coprire tutti i danni (incl. spesa per accantonamenti tecnici). Si è quindi delineato un risultato sul fronte dei rischi leggermente negativo. Nell'esercizio in rassegna non è stato neppure possibile coprire con i contributi alle spese tutti i costi amministrativi pari a circa 15.6 milioni di franchi. Il risultato è stato quindi leggermente positivo.

Complessivamente il conto chiude con un deficit di 13.9 milioni di franchi, che va integralmente a carico della riserva per oscillazione del valore.

3.1.3. Membri attivi e beneficiari di rendite

3.1.3.1. Assicurati attivi

Da anni il numero degli assicurati attivi cresce di continuo. Attualmente ammonta a 34'694 persone.

Persone assicurate attivi	31.12.2015 Quantità	31.12.2014 Quantità	Scarto
Affiliazioni d'ufficio e riaffiliazioni (art. 11 & 12 LPP)	6'956	7'019	-0.9%
Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60.2.b LPP)	26'778	25'928	3.3%
Totale affiliazioni datori di lavoro/aziende	33'734	32'947	2.4%
Lavoratori indipendenti, svizzeri (art. 44 LPP)	286	253	13.0%
Lavoratori al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP)	168	147	14.3%
Continuazione ass. facoltativa individui (art. 47 LPP)	506	380	33.2%
Totale affiliazioni individuali	960	780	23.1%
Totale complessivo persone assicurate	34'694	33'727	2.9%

3.1.3.2. Beneficiari di rendite

Nell'anno in rassegna il numero delle rendite versate è di nuovo sensibilmente salito del 9.0% (anno precedente 9.7%). L'aumento più marcato degli effettivi pari a circa 389 rendite riguardava le rendite di vecchiaia, in particolare il portafoglio beneficiari di rendite FAR (Fondazione pensionamento anticipato).

Numero beneficiari di rendite	31.12.2015 Quantità	31.12.2014 Quantità	Scarto
Rendite di vecchiaia	3'100	2'823	9.8%
Rendite di invalidità	732	659	11.1%
Rendite per coniugi	392	365	7.4%
Rendite per figli	509	497	2.4%
Totale beneficiari di rendite	4'733	4'344	9.0%

Ripartizione beneficiari di rendite	Donne Quantità	Uomini Quantità	Totale Quantità
Rendite di vecchiaia	505	2'595	3'100
Rendite di invalidità	231	501	732
Rendite per coniugi	365	27	392
Rendite per figli	257	252	509
Totale beneficiari di rendite	1'358	3'375	4'733

La quota delle donne sul totale delle rendite si attesta attorno al 29%.

3.1.3.3. Andamento del rischio invalidità

Il numero dei casi di invalidità (inclusi gli innalzamenti del grado di invalidità e i versamenti di capitale), per i quali nell'esercizio in rassegna è stata pagata per la prima volta una prestazione, è con 119 casi nettamente superiore all'anno precedente. Tuttavia il modesto volume registrato nell'anno precedente di soli 56 casi di prestazione elaborati era da ricondurre principalmente alla penuria di capacità nell'amministrazione dei grandi progetti Apollo 2 e Integra 2.

Andamento del rischio	2015 Quantità	2014 Quantità	Scarto
Nuovi casi di invalidità	119	56	112.5%

Va comunque evidenziato che quale conseguenza della prassi restrittiva che l'Assicurazione invalidità ha praticato negli ultimi anni il numero dei neobeneficiari di rendite si è generalmente ridotto.

3.1.3.4. Adeguamento delle rendite in corso all'evoluzione dei prezzi

Le rendite in corso per superstiti e invalidità vengono adeguate, ai sensi delle disposizioni LPP, all'evoluzione dei prezzi. Dal momento che il rincaro sul periodo rilevante ai fini del calcolo è stato contenuto, per il 1.1.2016 non ha luogo alcun allineamento obbligatorio.

Si è rinunciato all'adeguamento delle rendite di vecchiaia e di rischio dopo l'età di pensionamento per i seguenti motivi:

- > Rincaro negativo.
- > Il grado di copertura da conseguire non è raggiunto.
- > I capitali di previdenza dei beneficiari di rendite esigono una corresponsione d'interesse del 2.5%, mentre i crediti di vecchiaia degli attivi frutteranno nel 2016 l'interesse minimo LPP dell'1.25%.

3.1.3.5. Datori di lavoro affiliati

I datori di lavoro possono affiliarsi all'Istituto collettore soltanto nel settore previdenza LPP.

Il settore previdenza LPP accetta, oltre ai datori di lavoro, anche persone singole se adempiono i requisiti legali.

Il numero complessivo delle affiliazioni (datori di lavoro affiliati, lavoratori indipendenti e continuazione assicurazione facoltativa) è salito a 24'325 con una media di 1.4 persone per affiliazione.

Aziende/affiliazioni	31.12.2015 Quantità	31.12.2014 Quantità	Scarto
Affiliazioni d'ufficio e riaffiliazioni (art. 11 & 12 LPP)	4'335	3'387	27.9%
Affiliazioni d'ufficio pendenti	393	2'026	-80.6%
Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60.2.b LPP)	16'815	14'415	16.6%
Totale datori di lavoro/aziende	21'543	19'828	8.6%
Lavoratori indipendenti, svizzeri (art. 44 LPP)	332	274	21.2%
Lavoratori al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP)	212	161	31.7%
Continuazione ass. facoltativa individui (art. 47 LPP)	725	493	47.1%
Totale affiliazioni individuali	1'269	928	36.7%
Affiliazioni disdette solo con beneficiari di rendite	1'513	1'464	3.3%
Totale complessivo aziende/affiliazioni	24'325	22'220	9.5%

3.1.4. Modalità di conseguimento dello scopo

3.1.4.1. Illustrazione dei piani di previdenza

Nel settore previdenza LPP vengono offerti sette piani. Il piano AN fa stato per tutte le affiliazioni di ditte, il piano MA per dipendenti con più datori di lavoro (art. 46 LPP), il piano SE per indipendenti (art. 44 LPP). I piani di previdenza WG, WA, WO e WR consentono la continuazione dell'assicurazione secondo l'articolo 47 LPP. Nel piano WR le persone, che non sono più obbligatoriamente assicurate nell'assicurazione rischio per disoccupati (cfr. cif. 4.1.3.1., piano AL), possono continuare ad assicurarsi facoltativamente.

Trattasi tutti di piani del primato dei contributi secondo la LPP: sia le prestazioni di vecchiaia sia le prestazioni per decesso e invalidità si conformano all'avere a risparmio individuale attuale rispettivamente all'avere a risparmio oggetto di proiezione futura.

3.1.4.2. Finanziamento, metodo di finanziamento

Per i piani AN e MA il datore di lavoro si assume una metà dei contributi, il lavoratore l'altra metà. Nel caso delle assicurazioni facoltative (piani SE, WG, WA, WO, WR) l'intero contributo viene finanziato dall'assicurato.

3.1.5. Investimenti di capitale

3.1.5.1. Strategia d'investimento

A inizio 2015 è stata introdotta una strategia d'investimento, che investe meno in obbligazioni e azioni mondo, ma più in immobili Svizzera. Anche la quota delle azioni dei mercati emergenti è stata leggermente rafforzata.

3.1.5.2. Ripartizione degli investimenti (asset allocation)

L'incremento strategico degli immobili svizzeri è stato in buona parte concretizzato nell'acquisto di fondi quotati in borsa e in parte minore in fondazioni d'investimento. Trattandosi di categorie d'investimento poco liquide, gli investimenti sono stati operati ripartendoli sull'intero anno. Per contro la riduzione delle obbligazioni e delle azioni mondo è stata attuata all'inizio dell'anno. Per il resto non sono intervenute sostanziali modifiche nell'allocazione.

3.1.5.3. Afflusso di capitali

Nel 2015 è nuovamente affluito nel settore previdenza LPP sensibilmente più denaro dell'anno precedente, in quanto gli afflussi da contributi e prestazioni di entrata sono nettamente aumentati grazie allo smaltimento delle pendenze.

Afflusso di capitali	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
netto *	116'894'574	104'483'536	11.9%

* Contributi contabilizzati dedotte le prestazioni erogate e le spese di gestione, senza speciali utili e delimitazioni

3.1.5.4. Rendimento

Il rendimento sugli investimenti di capitale ammontava allo 0.8% rispetto all'8.6% dell'anno precedente.

3.1.6. Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura

3.1.6.1. Tipologia della copertura del rischio, riassicurazioni

Dal 1.1.2005 la Fondazione è interamente autonoma. Il settore previdenza LPP assume da solo i rischi di tecnica attuariale per la vecchiaia, il decesso e l'invalidità come per i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali.

3.1.6.2. Evoluzione e maturazione di interessi degli averi a risparmio (capitale di previdenza assicurati attivi)

Evoluzione degli averi a risparmio	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Stato degli averi a risparmio al 01.01.	938'247'888	900'904'638	4.1%
Modifica del metodo di bilanciamento invalidità	n/a	-37'457'000	n/a
Contributi di risparmio lavoratori	44'772'994	39'209'964	14.2%
Contributi di risparmio datori di lavoro	74'793'374	65'868'719	13.5%
Altri contributi e depositi	871'856	460'769	89.2%
Depositi di libero passaggio (incl. nuove affiliazioni)	214'183'678	176'529'594	21.3%
Versamento anticipi PPA/divorzio	680'336	166'467	308.7%
Riscatto anni di contributo/ripartizione misure speciali ecc.	2'036'090	3'705'336	-45.0%
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-120'110'715	-94'192'277	27.5%
Anticipi PPA/divorzio	-2'872'668	-3'102'173	-7.4%
Scioglimento del contratto d'affiliazione	-24'360'168	-20'649'561	18.0%
Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità	-135'987'944	-106'523'042	27.7%
Maturazione interessi del capitale a risparmio 1.75% (anno precedente 1.75%)	14'519'585	13'326'454	9.0%
Totale capitale di previdenza assicurati attivi al 31.12.	1'006'774'307	938'247'888	7.3%

I capitali a risparmio hanno fruttato interessi dell'1.75% (anno precedente anche 1.75%). Questo tasso corrisponde al tasso d'interesse minimo fissato dal Consiglio federale.

3.1.6.3. Somma degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Somma degli averi di vecchiaia LPP	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Averi di vecchiaia secondo LPP (conto testimone)	839'297'462	791'939'199	6.0%
Tasso d'interesse minimo LPP	1.75%	1.75%	0.0%

Dell'intero capitale di previdenza degli assicurati attivi pari a 1'007 milioni di franchi circa l'83% (anno precedente 84%) sono averi di vecchiaia secondo la LPP.

3.1.6.4. Evoluzione del capitale di copertura per beneficiari di rendite (capitale di previdenza beneficiari di rendite)

Evoluzione del capitale di copertura	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Stato del capitale di copertura al 01.01.	576'113'000	499'979'000	15.2%
Modifica del metodo di bilanciamento invalidità *	n/a	35'674'000	n/a
Correttivi	-1'61'004	570'660	—
Prestazioni versate	-39'432'052	-34'330'058	14.9%
Capitali di copertura versati in caso di scioglimento del contratto	-1'204'221	-286'966	319.6%
Maturazione interessi capitali di copertura	13'213'000	11'996'000	10.1%
Incremento CC da andamento del rischio	18'389'465	7'181'681	156.1%
Incremento CC da averi di vecchiaia (rendite di vecchiaia)	76'650'449	63'545'394	20.6%
Mutazioni rendite in corso	-9'113'637	-8'216'711	10.9%
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite al 31.12.	634'455'000	576'113'000	10.1%

* 2014: dall'anno 2014 viene documentato come capitale di copertura per rendite di invalidità il valore attuale della rendita di invalidità vita natural durante. In passato da questo valore attuale veniva dedotto l'aver di vecchiaia facente parte della rendita, il quale veniva inserito nell'aver di risparmio fino al pensionamento del rispettivo avente diritto alla rendita. Questa modifica di metodo, subentrata nel 2014, ha prodotto nel bilancio alcuni spostamenti una tantum senza incidenza sul risultato (cfr. anche 3.1.6.2)

I capitali di copertura per beneficiari di rendite sono aumentati del 10.1% (anno precedente 15.2%). Questa evoluzione è stata caratterizzata dai seguenti aspetti:

- > «Maturazione di interessi sui capitali di copertura»: contiene, oltre all'effettiva spesa per gli interessi pari a 15.132 milioni di franchi (anno precedente CHF 13.897 mio.), l'utile di rincaro pari a 1.919 milioni di franchi (anno precedente CHF 1.901 mio.)
- > «Incremento del capitale di copertura dall'andamento del rischio»: dopo il moderato aumento del capitale di copertura dell'anno precedente l'attuale incremento di circa 18.4 milioni di franchi corrisponde piuttosto al carico del danno atteso da nuovi casi di rischio.
- > «Aumento del capitale di copertura da averi di vecchiaia (rendite di vecchiaia)»: a seguito della crescita persistentemente forte degli effettivi dei beneficiari di rendite di vecchiaia (in particolare portafoglio beneficiari di rendite FAR) l'aumento del capitale di copertura per neobeneficiari di rendite di vecchiaia è nuovamente molto elevato.
- > «Mutazioni di rendite in corso»: gli arrivi e le partenze nel capitale di copertura delle rendite in corso sono documentati separatamente alla voce «mutazioni». Nell'esercizio in oggetto circa 4.5 milioni di franchi sono attribuiti alle riattivazioni, alle riduzioni di rendita ecc. e circa 4.7 milioni di franchi a tacitazioni per esiguità dell'importo.

I capitali di copertura si ripartiscono come segue:

Stato del capitale di copertura	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Capitali di copertura per rendite di vecchiaia	487'857'000	438'980'000	11.1%
Capitali di copertura per rendite di invalidità	105'048'000	96'888'000	8.4%
Capitali di copertura per rendite per coniugi	34'873'000	33'626'000	3.7%
Capitali di copertura per rendite per figli	6'677'000	6'619'000	0.9%
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite	634'455'000	576'113'000	10.1%

L'evoluzione del capitale di copertura delle rendite in corso è influenzata soprattutto dall'aumento delle rendite di vecchiaia, in questo contesto continua a crescere in maniera esponenziale in particolare il portafoglio beneficiari di rendite FAR, che consta attualmente di 1'729 beneficiari di rendite con un capitale di copertura di circa 278 milioni di franchi (anno precedente 1'531 beneficiari di rendite con un capitale di copertura di circa CHF 247 mio.) e costituisce oltre la metà dell'intero effettivo di beneficiari di rendite di vecchiaia.

3.1.6.5. Risultato dell'ultima perizia di tecnica attuariale

L'ultima perizia di tecnica attuariale data del 9 marzo 2016.

La perizia mostra che la previdenza LPP vanta sempre ancora un grado di copertura che nel confronto risulta buono, in particolare con riferimento all'avveduta politica degli accantonamenti. Evidenzia pure che la forte ridistribuzione dagli assicurati attivi ai beneficiari di rendita non consente alcuna riduzione dei contributi di rischio e che esiste un potenziale di risanamento solo limitato. Pertanto andrebbe data la priorità ad un potenziamento della riserva per oscillazione del valore.

Per l'anno 2016 l'esperto di casse pensioni raccomanda:

- > passaggio alle basi di tecnica attuariale più attuali LPP 2015
- > riduzione del rincaro incluso nel conto dall'1.5% all'1.0%
- > di vagliare l'abbassamento del tasso d'interesse tecnico dal 2.5% al 2.0%.

3.1.6.6. Basi tecniche e altre ipotesi di tecnica attuariale rilevanti

3.1.6.6.1. Accantonamenti tecnici

Evoluzione accantonamenti tecnici	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Accantonamenti tecnici al 01.01.	178'643'000	162'019'000	10.3%
Modifica accantonamento per conversione tariffa	4'304'000	3'561'000	20.9%
Modifica accantonamento per tasso di conversione	12'325'000	8'628'000	42.8%
Modifica accantonamento per casi AI notificati in ritardo	1'850'000	783'000	136.3%
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio	-2'085'000	1'153'000	—
Modifica accantonamento per casi di sovrassicurazione	-1'028'000	2'499'000	—
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	194'009'000	178'643'000	8.6%

Gli accantonamenti tecnici sono aumentati dell'8.6%. Questa evoluzione è stata caratterizzata dai seguenti aspetti:

- > «Accantonamento per il cambiamento di tariffa»: è stato dotato come da prassi abituale.
- > «Accantonamento per tasso di conversione»: l'adeguamento dell'accantonamento ai requisiti minimi giusta la Direttiva tecnica per esperti di casse pensioni FRP 2 ha prodotto una spesa straordinaria per le riserve di circa 6 milioni di franchi:
- > «Accantonamento per oscillazione del rischio»: in data 31.12.2015 la quota dell'accantonamento per «attivi» non ha più piena dotazione a seguito del carico del danno e a causa della spesa straordinaria per il tasso di conversione.

Gli accantonamenti tecnici si ripartiscono come segue:

Accantonamenti tecnici	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Accantonamento per conversione tariffa (2.5% risp. 2.0%)	15'694'000	11'390'000	37.8%
Accantonamento per tasso di conversione	71'799'000	59'474'000	20.7%
Accantonamento per casi AI notificati in ritardo	76'229'000	74'379'000	2.5%
Accantonamento per casi di sovrassicurazione	4'830'000	5'858'000	-17.5%
Accantonamento per oscillazioni del rischio	25'457'000	27'542'000	-7.6%
Totale accantonamenti tecnici	194'009'000	178'643'000	8.6%

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

In data 31.12.2015 il settore previdenza attesta un grado di copertura del 113.8% (anno precedente 115.8%).

Grado di copertura	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1'835'238'307	1'693'003'888	8.4%
Riserva per oscillazione di valore	254'036'759	267'901'902	-5.2%
Capitale della Fondazione	5'000	5'000	0.0%
Mezzi per copertura degli impegni regolamentari	2'089'280'067	1'960'910'791	6.5%
Grado di copertura (disponibili in % dei mezzi necessari)	113.8%	115.8%	-1.7%

3.1.7. Illustrazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale

3.1.7.1. Illustrazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce d'oscillazione*		Valore di mercato 31.12.2015	Quota effettiva
		Min.	Max.		
Liquidità/mercato monetario CHF	1.0%	0.0%	5.0%	37'616'973	1.9%
Obbligazioni Svizzera	46.0%	41.0%	51.0%	913'576'706	45.7%
Obbligazioni mondo	20.0%	18.0%	22.0%	400'940'351	20.0%
Azioni Svizzera	5.0%	4.0%	6.0%	104'560'936	5.2%
Azioni mondo	12.0%	10.0%	14.0%	251'559'847	12.6%
Azioni mercati emergenti	2.0%	1.0%	3.0%	32'083'255	1.6%
Immobili Svizzera	10.0%	6.0%	12.0%	194'379'783	9.7%
Immobili mondo	2.0%	1.0%	3.0%	38'854'541	1.9%
Materie prime	2.0%	1.0%	3.0%	31'386'698	1.6%
Overlay di valuta				-4'161'240	-0.2%
Totale investimenti di capitale				2'000'797'851	100.0%
Di cui investimenti alternativi	2.0%	1.0%	8.0%	37'218'317	1.9%
Investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53 cpv. 1 lett. e OPP 2	2.0%	1.0%	3.0%	31'386'698	1.6%
Altri investimenti alternativi *	0.0%	0.0%	5.0%	5'831'619	0.3%

* Investimenti delle categorie mercato monetario CHF, obbligazioni Svizzera, obbligazioni mondo, che non adempiono i requisiti ai sensi dell'art. 53cpv. 1 lett. b OPP 2 e che pertanto fanno stato come investimenti alternativi.

Tutte le fasce di fluttuazione regolamentari a livello di patrimonio complessivo, tutti i limiti di categoria ai sensi della OPP 2 come pure le limitazioni per debitori e società giusta la OPP 2 sono stati rispettati.

3.1.7.2. Illustrazione degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva per contributi del datore di lavoro

Non vengono operati investimenti presso datori di lavoro affiliati. La natura delle operazioni implica tuttavia che a seguito degli elevati contributi arretrati pari 145 milioni di franchi (anno precedente CHF 135 mio.), questa somma viene de facto investita presso i datori di lavoro. Fintanto che gli arretrati non possono essere riscossi nella procedura di incasso, c'è una copertura tramite il fondo di garanzia.

Contributi arretrati	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Totale contributi arretrati	144'791'479	134'800'252	7.4%
Contributi dei lavoratori e dei datori di lavoro	169'141'559	146'891'211	15.1%
Quota di arretrati per rapporto ai contributi annui	85.6%	91.8%	-6.7%

Le riserve per contribuiti dei datori di lavoro sono attribuite alle singole affiliazioni. Si tratta esclusivamente di riserve per contribuiti di datori di lavoro senza rinuncia all'utilizzo.

Riserve contribuiti datori di lavoro	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Riserve contribuiti datori di lavoro al 01.01.	423'156	356'065	18.8%
Assegnazione	99'172	217'084	-54.3%
Utilizzo	-210'181	-151'963	38.3%
Interesse 0.5% (anno precedente: 0.5%)	1'905	1'970	-3.3%
Totale riserve contribuiti datori di lavoro al 31.12.	314'053	423'156	-25.8%

3.1.8. Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

3.1.8.1. Altri crediti

Altri crediti	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Averi presso terzi	64'660	41'135	57.2%
Averi presso altri settori	8'480'297	9'294'789	-8.8%
Averi presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	101	732	-86.1%
Quote pool imposta preventiva	730'667	371'420	96.7%
Averi presso il fondo di garanzia	8'705'728	17'177'775	-49.3%
Averi presso destinatari	209'768	248'003	-15.4%
Totale altri crediti	18'191'221	27'133'855	-33.0%

Il credito presso il Fondo di garanzia ammonta a 4.282 milioni di franchi (anno precedente CHF 13.125 mio.) per casi d'insolvenza, 1.088 milioni di franchi per casi di danno giusta l'articolo 12 LPP (anno precedente CHF 1.088 mio.) e 3.336 milioni di franchi per compensazione della struttura di età (anno precedente CHF 2.965 mio.).

3.1.8.2. Altri impegni

Altri impegni	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Prestazioni di libero passaggio pervenute (non ancora elaborate)	39'733'456	30'702'660	29.4%
Contributi delle aziende versati anticipatamente	3'715'784	3'722'161	-0.2%
Imposta alla fonte e imposta preventiva	97'660	169'520	-42.4%
Altri impegni	557'615	353'996	57.5%
Totale altri impegni	44'104'516	34'948'336	26.2%

3.1.8.3. Accantonamenti non tecnici

Accantonamenti non tecnici	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Accantonamento per compensazione struttura età	7'214'478	5'095'352	41.6%
Delcredere da rimborso	104'884	124'002	-15.4%
Totale accantonamenti non tecnici	7'319'362	5'219'354	40.2%

Stando alla risoluzione del Consiglio di fondazione del 3.12.2010, in presenza di un grado di copertura del 105%-109.9% la metà della sovvenzione del fondo di garanzia, in presenza di un grado di copertura a partire dal 110% addirittura l'intera sovvenzione del fondo di garanzia, viene accantonata per sfavorevole struttura d'età e utilizzata nell'anno successivo per finanziare una riduzione paritetica unica dei contributi di rischio nelle classi di contributo superiori.

3.1.8.4. Altri utili

Altri utili	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Addebito tasse d'ufficio a terzi	1'816'981	1'096'133	65.8%
Percepimento a posteriori dividendi di fallimento	3'154	1'006	213.4%
Provvigione di elaborazione imposta alla fonte	31'116	31'031	0.3%
Diversi	85'029	938	—
Totale altri utili	1'936'279	1'129'108	71.5%

3.1.8.5. Altre spese

Altre spese	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Ammortamento contributi non incassabili	404'229	48'718	729.7%
Ammortamento prestazioni non incassabili	35'005	10'382	237.2%
Fatturazione tasse d'ufficio a terzi	1'816'822	1'096'370	65.7%
Tasse d'ufficio prese a carico da AEIS	23'359	5'404	332.3%
Tasse conto corrente postale	30'029	34'304	-12.5%
Altre spese	309'123	246'646	25.3%
Totale altre spese	2'618'567	1'441'823	81.6%

3.1.8.6. Dispendio amministrativo

Il dispendio amministrativo è sceso del 4.3% posizionandosi a quota 15.56 milioni di franchi.

I costi amministrativi diretti imputabili all'ufficio esecutivo sono aumentati di 1.8 milioni di franchi. Di fatto nell'esercizio in rassegna la conclusione del progetto strategico «Apollo 2» e l'insourcing della IT ha generato un trasferimento dei costi di progetto alle spese correnti per un ammontare complessivo di 1.45 milioni di franchi. La restante crescita dei costi è da ascrivere ad un incremento delle spese per telefonate/affrancature e affitti (circa CHF 0.23 mio.) e dei costi di personale (circa CHF 0.21 mio.).

Il dispendio per progetti e ammortamenti dell'ufficio esecutivo si è ridotto di 3.2 milioni di franchi. In questo contesto il progetto strategico «Apollo 2» ha gravato sul conto annuale solo ancora sotto forma di costi di ammortamento pari a 1.0 milioni di franchi. L'anno precedente le spese di questo progetto per lo sviluppo, la rettifica dei dati e gli ammortamenti ammontavano a complessivamente 3.9 milioni di franchi. Contrariamente all'anno prima, gravato da spese per un ammontare di 0.29 milioni di franchi per l'accorpamento delle due sedi di lingua tedesca di Rotkreuz e Zurigo, nel 2015 non sono intervenute spese significative correlate a progetti.

A livello di Fondazione l'aumento dei costi di circa 0.66 milioni di franchi va attribuito all'incremento dei costi di personale pari a circa 0.52 milioni di franchi, che per la metà è dovuto all'insourcing della IT e per l'altra metà al potenziamento di funzioni trasversali interne. Inoltre sono state sostenute spese non pianificate per onorari nella misura di 0.17 milioni di franchi per un progetto nel settore delle decisioni e delle procedure legali. Nel 2015 non si sono prodotte altre importanti spese legate a progetti.

Dispendio amministrativo	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	11'666'138	13'020'163	-10.4%
Costi amministrativi diretti	10'666'138	8'817'908	21.0%
Ammortamento/progetti diretti	1'000'000	4'202'255	-76.2%
Spese amministrative Fondazione	3'893'869	3'233'792	20.4%
Ufficio di direzione/Consiglio di fondazione	3'423'201	2'907'543	17.7%
Costi dei progetti	25'448	57'469	-55.7%
Revisione	134'101	132'744	1.0%
Periti	54'319	48'535	11.9%
Autorità di vigilanza	87'500	87'500	0.0%
Altri onorari	169'300	0	n/a
Totale spese amministrative	15'560'006	16'253'955	-4.3%

Poiché i costi amministrativi diretti sono aumentati e il numero delle persone assicurate (attivi e beneficiari di rendite) non è cresciuto nella stessa misura, i costi amministrativi diretti per persona sono anch'essi nuovamente aumentati. Attualmente ammontano a 271 franchi (anno precedente CHF 232).

Nell'anno oggetto del rapporto il dispendio amministrativo ha potuto essere integralmente finanziato con i contributi. Si palesa un risultato leggermente positivo di circa 0.8 milioni di franchi. Nell'anno precedente gli arretrati nell'evasione a seguito dell'introduzione del nuovo sistema di gestione hanno ridotto l'afflusso di ricavi da affiliazioni d'ufficio e casi d'insolvenza generando un deficit nei costi amministrativi di circa 3.0 milioni di franchi.

Finanziamento spese amministrative	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Contributi ordinari degli assicurati e dei datori di lavoro	11'953'330	10'566'819	13.1%
Contributi di spesa per manovre straordinarie	4'385'918	2'690'157	63.0%
Risultato	-779'243	2'996'979	—
Totale spese amministrative	15'560'006	16'253'955	-4.3%

3.2. Conto annuale previdenza LPP

3.2.1. Bilancio e conto d'esercizio

3.2.1.1. Bilancio previdenza LPP

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
ATTIVI		
Investimenti patrimoniali	2'203'198'897.62	2'055'371'872.99
Mezzi liquidi	37'878'346.42	33'862'061.80
Crediti a contribuenti	144'791'478.98	134'800'252.09
Altri crediti	18'191'221.06	27'133'854.74
Averi presso altri settori	8'480'297.12	9'294'789.28
Avere presso terzi	64'660.20	41'135.28
Avere presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	730'767.97	372'151.70
Avere presso il fondo di garanzia	8'705'727.51	17'177'775.37
Avere presso destinatari	209'768.26	248'003.11
Investimenti di capitale	2'000'797'851.16	1'857'035'704.36
Liquidità/mercato monetario CHF	37'616'972.98	48'244'953.70
Obbligazioni Svizzera	913'576'706.25	849'889'783.78
Obbligazioni mondo	400'940'351.13	396'400'128.29
Azioni Svizzera	104'560'936.39	92'341'361.01
Azioni mondo	251'559'846.55	265'141'454.15
Azioni mercati emergenti	32'083'255.39	27'902'310.45
Materie prime	31'386'698.45	29'467'876.75
Immobili Svizzera	194'379'783.25	126'644'208.45
Immobili mondo	38'854'540.65	31'837'950.91
Overlay di valuta	-4'161'239.88	-10'834'323.13
Infrastrutture d'esercizio	1'540'000.00	2'540'000.00
Delimitazione attiva dei ratei e dei risconti	26'057.55	2'594.10
Totale attivi	2'203'224'955.17	2'055'374'467.09
PASSIVI		
Impegni	105'146'267.63	88'077'841.24
Prestazioni di libero passaggio e rendite	61'041'751.72	53'129'505.17
Altri impegni	44'104'515.91	34'948'336.07
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti	1'165'205.90	743'325.20
Riserva datori di lavoro	314'052.72	423'156.09
Accantonamenti non tecnici	7'319'362.26	5'219'353.97
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	1'835'238'307.32	1'693'003'888.45
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'006'774'307.32	938'247'888.45
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	634'455'000.00	576'113'000.00
Accantonamenti tecnici	194'009'000.00	178'643'000.00
Riserva per oscillazione di valore	254'036'759.34	267'901'902.14
Mezzi non vincolati / sottocopertura (di cui CHF 5'000.00 capitale di fondazione)	5'000.00	5'000.00
Capitale di fondazione	5'000.00	5'000.00
Totale passivi	2'203'224'955.17	2'055'374'467.09

3.2.1.2. Conto d'esercizio LPP

	2015 CHF	2014 CHF
Contributi e depositi ordinari e di altro genere	175'367'774.67	154'297'375.24
Contributi lavoratori	75'005'770.86	63'855'644.46
Contributi datori di lavoro	94'345'969.11	83'187'529.56
Prelievo da riserva contributi datori di lavoro per finanziamento contributi	-210'180.83	-151'963.06
Versamenti una tantum e somme di riscatto	2'036'089.57	3'705'336.09
Versamenti fondo di garanzia compensazione struttura età	3'882'862.00	3'483'788.00
Versamenti fondo di garanzia insolvenza	208'091.96	-43.75
Depositi nella riserva contributi datori di lavoro	99'172.00	217'083.94
Prestazioni di entrata	215'148'666.97	176'696'061.49
Depositi di libero passaggio	214'183'677.74	176'529'594.09
Versamenti nuove affiliazioni	284'653.00	0.00
Versamenti anticipi PPA/divorzio	680'336.23	166'467.40
<i>Afflusso da contributi e prestazioni di entrata</i>	<i>390'516'441.64</i>	<i>330'993'436.73</i>
Prestazioni regolamentari	-109'380'590.36	-92'024'966.58
Rendite di vecchiaia	-30'696'412.07	-26'889'227.30
Rendite per superstiti	-1'891'084.26	-1'669'987.44
Rendite di invalidità	-5'372'232.82	-4'666'718.95
Rendite per figli	-813'551.43	-860'112.77
Prestazioni di capitale in caso di pensionamento	-66'785'058.82	-54'679'090.47
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità	-3'822'250.96	-3'259'829.65
Prestazioni di uscita	-148'681'271.45	-118'230'978.43
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-120'174'588.46	-94'192'277.43
Anticipi PPA/divorzio	-2'872'668.16	-3'102'172.86
Versamenti in caso di scioglimento del contratto	-25'634'014.83	-20'936'528.14
<i>Esodo per prestazioni e anticipi</i>	<i>-258'061'861.81</i>	<i>-210'255'945.01</i>
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici, riserve contributi	-142'123'410.04	-130'166'371.63
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza assicurati	-54'006'834.07	-61'473'796.30
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	-58'342'000.00	-40'460'000.00
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	-15'366'000.00	-14'841'000.00
Maturazione interessi capitale a risparmio	-14'519'584.80	-13'326'454.45
Scioglimento/costituzione riserve contributi	111'008.83	-65'120.88
Dispendio assicurativo	-547'046.00	-519'099.00
Contributi al fondo di garanzia	-547'046.00	-519'099.00
Risultato netto dalla quota assicurativa	-10'215'876.21	-9'947'978.91

	2015 CHF	2014 CHF
Risultato netto dall'investimento patrimoniale	10'307'116.99	142'615'660.42
Utile sugli interessi mezzi liquidi	41.18	2'117.97
Utile sugli interessi altri crediti	1'212'578.27	2'640'251.09
Utile sugli investimenti di capitale	16'256'594.23	144'869'639.70
Risultato liquidità/mercato monetario CHF	-188'717.40	90'142.91
Risultato obbligazioni Svizzera	20'056'157.74	65'025'324.72
Risultato obbligazioni mondo	-24'880'548.10	26'741'092.40
Risultato azioni Svizzera	3'280'027.26	10'580'999.70
Risultato azioni mondo	1'577'768.40	51'778'839.72
Risultato azioni mercati emergenti	-5'472'163.15	2'599'767.28
Risultato materie prime	-10'165'344.34	-2'612'479.53
Risultato immobili Svizzera	9'863'428.93	12'027'913.59
Risultato immobili mondo	3'166'745.09	3'177'345.49
Risultato overlay di valuta	19'019'239.80	-24'539'306.58
Costo della gestione patrimoniale	-3'612'674.29	-2'920'142.46
Costo degli interessi	-3'549'422.40	-1'976'205.88
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	-2'100'008.29	409'591.05
Utile di altro genere	6'322'197.77	3'819'265.22
Utile da prestazioni fornite	4'385'918.36	2'690'157.17
Altri utili	1'936'279.41	1'129'108.05
Spese di altro genere	-2'618'566.83	-1'441'823.30
Dispendio amministrativo	-15'560'006.23	-16'253'955.26
Spese amministrative generali	-15'284'086.21	-15'985'175.66
Revisione/perito per la previdenza professionale	-188'420.02	-181'279.60
Autorità di vigilanza	-87'500.00	-87'500.00
<i>Eccedenza dei costi/ricavi prima della costituzione della riserva per oscillazione di valore</i>	<i>-13'865'142.80</i>	<i>119'200'759.22</i>
Variazione riserva per oscillazione di valore	13'865'142.80	-119'200'759.22
Costituzione riserva per oscillazione di valore	0.00	-119'200'759.22
Scioglimento riserva per oscillazione di valore	13'865'142.80	0.00
Eccedenza dei ricavi/costi	0.00	0.00

A large, stylized number '4' graphic in a lighter shade of purple, positioned on the right side of the page, partially overlapping the text.

4. **AD** ASSICURAZIONE RISCHIO PER DISOCCUPATI



4. AD ASSICURAZIONE RISCHIO PER DISOCCUPATI

4.1. Panoramica

Il contenuto del capitolo AD assicurazione rischio per disoccupati costituisce parte integrante del rapporto finanziario e rientra in questo senso nell'appendice.

4.1.1. Funzionamento operativo

A seguito di alcuni avvicendamenti di personale nel servizio prestazioni il numero delle pendenze è leggermente aumentato, benché il numero delle nuove richieste notificate per le rendite di invalidità continui a scendere. Il team ha comunque potuto essere nuovamente completato nell'anno del rapporto; le pendenze sono sotto controllo. Anche in questo contesto si sono confermati i vantaggi di un sistema orientato ai processi, che agevola sensibilmente la compensazione delle partenze rispettivamente l'inserimento di nuovo personale.

4.1.2. Cifre indicative

Cifre indicative AD	2015	2014	Scarto
Numero assicurati attivi	158'629	147'369	7.6%
Numero rendite versate	4'543	4'653	-2.4%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	696'659'898	667'190'670	4.4%
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnici	439'589'000	445'405'000	-1.3%
Eccedenza dei ricavi prima dello scioglimento/della costituzione della riserva per oscillazione di valore	35'285'228	65'936'359	-46.5%
Spese amministrative dirette *	830'717	1'076'217	-22.8%
Spese amministrative per rendita versata in CHF	182.86	231.30	-20.9%
Rendimento sul capitale	0.2%	6.7%	-6.5%
Grado di copertura conseguito	158.5%	149.8%	8.7%
Grado di copertura da conseguire	123.6%	123.6%	0.0%

* Senza le spese di gestione patrimoniale

4.1.2.1. Spiegazione delle cifre indicative

Gli investimenti patrimoniali risp. i mezzi per la copertura degli impegni regolamentari sono nuovamente e sensibilmente accresciuti. Attualmente ammontano a 696.7 milioni di franchi. Malgrado le difficoltà del mercato, sul denaro investito è stato conseguito un rendimento leggermente positivo dello 0.2% (anno precedente 6.7%). Questo rendimento non è tuttavia bastato per coprire i costi degli interessi, che in confronto risultavano elevati, per i capitali previdenziali dei beneficiari di rendite (2.0%). Ne è conseguito un risultato in termini di interessi di pochi milioni. Benché l'aliquota di contributo a metà gennaio fosse chiaramente scesa, i costi dei contributi sono anch'essi cospicui a causa della quota relativamente considerevole di disoccupazione (media del 3.3%) risp. dell'elevato numero di disoccupati (media 142'800). D'altro canto poiché il carico del danno può essere conside-

rato moderato, ne consegue nuovamente un risultato positivo pari a un valore in milioni a due cifre. Nell'esercizio in rassegna anche la totalità del dispendio amministrativo pari a 2.0 milioni di franchi è stata coperta da contributi alle spese. Pure in questo ambito si palesa un contributo positivo al risultato.

Complessivamente il conto chiude con un'eccedenza di utile di 35.3 milioni di franchi. Ne derivano mezzi non vincolati supplementari per un ammontare di 36.7 milioni di franchi.

4.1.3. Membri attivi e beneficiari di rendite

4.1.3.1. Assicurati attivi

Il numero dei disoccupati registrati e quindi il numero degli assicurati al 31.12.2015 è aumentato del 7.6% stabilendosi a 158'629 persone (anno precedente 147'369). La media dei disoccupati è anch'essa salita; nel 2015 ammontava a 142'800 (anno precedente 136'800).

4.1.3.2. Beneficiari di rendite

Nell'esercizio in oggetto il numero delle rendite erogate è leggermente sceso. Questo calo è in parte riconducibile alle ristrettezze di capacità nell'amministrazione e quindi al minore numero di nuovi casi di invalidità elaborati. Per contro è aumentato, pur restando sotto controllo, il numero dei casi d'invalidità pendenti.

Numero beneficiari di rendite	31.12.2015 Quantità	31.12.2014 Quantità	Scarto
Rendite di invalidità	2'673	2'722	-1.8%
Rendite per coniugi	595	598	-0.5%
Rendite per figli	1'275	1'333	-4.4%
Totale beneficiari di rendite	4'543	4'653	-2.4%
Casi di prestazione pendenti (invalidità)	193	122	58.2%
Casi di prestazione pendenti (mortalità)	17	5	240.0%

La quota delle donne sul totale delle rendite si attesta al 46.5% ed è quindi pressoché invariata rispetto all'anno prima (anno precedente 46.7%).

Ripartizione di beneficiari di rendite	Donne Quantità	Uomini Quantità	Totale Quantità
Rendite di invalidità	911	1'762	2'673
Rendite per coniugi	570	25	595
Rendite per figli	631	644	1'275
Totale beneficiari di rendite	2'112	2'431	4'543

4.1.3.3. Andamento del rischio invalidità

Il numero dei casi di invalidità (inclusi gli innalzamenti del grado di invalidità e i versamenti di capitale), per i quali nell'esercizio in rassegna è stata pagata per la prima volta una prestazione, è tornato a diminuire sensibilmente. Il numero di 165 casi è al di sotto della media e in parte è ascrivibile alla penuria di capacità, per altro già menzionata, all'interno dell'amministrazione.

Andamento del rischio	2015 Quantità	2014 Quantità	Scarto
Nuovi casi di invalidità	165	230	-28.3%

Nella valutazione del numero di nuovi casi d'invalidità va sempre anche tenuto conto del fatto che questo quantitativo può risentire di forti oscillazioni, in quanto l'effettivo degli assicurati attivi (disoccupati) che ne sta alla base fluttua anch'esso in maniera considerevole.

4.1.3.4. Adeguamento delle rendite in corso all'evoluzione dei prezzi

Le rendite in corso per superstiti e invalidità vengono adeguate, ai sensi delle disposizioni LPP, all'evoluzione dei prezzi. Dal momento che il rincaro sul periodo rilevante ai fini del calcolo è stato contenuto, per il 1.1.2016 non ha luogo alcun allineamento obbligatorio.

Nel settore assicurazione rischio per disoccupati non vengono gestite, in base alle direttive di legge, rendite di vecchiaia e le rendite di invalidità vengono corrisposte soltanto fino all'età di pensionamento.

4.1.4. Modalità di conseguimento dello scopo

4.1.4.1. Illustrazione dei piani di previdenza

Si offre un piano minimo LPP (piano AL). Ad essere assicurate sono le persone che giusta l'articolo 2 capoverso 3 LPP devono essere assoggettate obbligatoriamente (beneficiari di indennità giornaliera dell'assicurazione contro la disoccupazione). Le prestazioni per 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 (piano AL) viene gestita senza notifica di mutazioni. Soltanto al momento in cui subentra un caso di prestazione gli assicurati vengono individualmente integrati fra gli effettivi.

4.1.4.2. Finanziamento, metodo 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.

4.1.5. Investimenti di capitale

4.1.5.1. Strategia d'investimento

La strategia d'investimento AD è rimasta invariata rispetto all'anno precedente. Neppure la strategia d'investimento dinamica subordinata al grado di copertura ha prodotto variazioni dell'asset allocation.

4.1.5.2. Ripartizione degli investimenti (asset allocation)

L'effettiva ripartizione degli investimenti è cambiata poco rispetto all'anno precedente. Confrontando le due chiusure annuali 2014/2015 balza agli occhi unicamente il fatto che la categoria liquidità/mercato monetario CHF è stata allocata con 2.8 punti percentuali in meno e che per contro la categoria obbligazioni CHF è stata allocata con una quota maggiore (+1.4 punti percentuali).

4.1.5.3. Afflusso di capitali

Nel 2015 l'afflusso netto di capitali è stato decisamente inferiore rispetto all'anno precedente, poiché in data 1.7.2015 è stata ridotta l'aliquota di contributo dal 2.5% all'1.5%.

Afflusso di capitali	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
netto *	29'074'346	36'339'739	-20.0%

* Contributi contabilizzati dedotte le prestazioni versate e le spese di gestione, senza speciali utili e delimitazioni

4.1.5.4. Rendimento

Il rendimento sugli investimenti di capitale ammontava allo 0.2% contro il 6.7% dell'anno precedente.

4.1.6. Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura

4.1.6.1. Tipologia della copertura del rischio, riassicurazioni

Dal 1.1.2005 la Fondazione è interamente autonoma. Il settore AD assume da solo i rischi di tecnica attuariale per la vecchiaia, il decesso e l'invalidità come per i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali.

4.1.6.2. Evoluzione e maturazione di interessi degli averi di risparmio (capitale di previdenza assicurati attivi)

In questo campo di attività non vengono gestiti averi di vecchiaia.

4.1.6.3. Evoluzione del capitale di copertura per beneficiari di rendite (capitale di previdenza per beneficiari di rendite)

Evolutione del capitale di copertura	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Stato del capitale di copertura al 01.01.	249'159'000	243'958'000	2.1%
Correttivi	-1'204'546	-564'908	113.2%
Prestazioni versate	-20'751'454	-21'628'092	-4.1%
Maturazione interessi capitali di copertura	1'386'000	1'362'000	1.8%
Incremento CC da andamento del rischio	18'284'000	25'832'000	-29.2%
Mutazioni rendite in corso	-3'747'000	200'000	—
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite al 31.12.	243'126'000	249'159'000	-2.4%

I capitali di copertura per beneficiari di rendite si sono assottigliati del 2.4%. I seguenti aspetti sono stati determinanti:

- > Maturazione di interessi sui capitali di copertura: contiene, oltre ai costi effettivi degli interessi pari a 4.923 milioni di franchi (anno precedente CHF 4.931 mio.), l'utile del rincaro per un ammontare di 3.537 milioni di franchi (anno precedente CHF 3.569 mio.)
- > Incremento del capitale di copertura dall'andamento del rischio: l'aumento del capitale di copertura a seguito di nuovi casi di invalidità è più contenuto dell'anno precedente a causa delle ristrettezze di capacità nell'amministrazione come già menzionato.
- > Mutazioni di rendite in corso: il calo del capitale di copertura è in primo luogo conseguenza dello stop dei pagamenti a seguito della contrazione di un nuovo matrimonio (CHF 3.25 mio.) risp. del raggiungimento dell'età finale (CHF 1.0 mio.) e di riattivazioni (CHF 1.4 mio.).

I capitali di copertura si ripartiscono come segue:

Stato del capitale di copertura	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Capitali di copertura per rendite di invalidità *	157'544'000	162'649'000	-3.1%
Capitali di copertura per rendite per coniugi	69'939'000	70'218'000	-0.4%
Capitali di copertura per rendite per figli	15'643'000	16'292'000	-4.0%
Totale capitale di previdenza beneficiari di rendite	243'126'000	249'159'000	-2.4%

* Il capitale di copertura qui certificato di una rendita di invalidità in corso corrisponde al valore monetario di una rendita di invalidità temporanea (rendita fino all'età di pensionamento ordinaria).

4.1.6.4. Risultato dell'ultima perizia di tecnica attuariale

L'ultima perizia di tecnica attuariale data del 9 marzo 2016.

La perizia mostra che la situazione finanziaria dell'assicurazione rischio per disoccupati è molto soddisfacente in particolare anche in considerazione di un'avveduta politica degli accantonamenti.

Per l'anno 2016 l'esperto di casse pensioni raccomanda:

- > passaggio alle basi di tecnica attuariale più attuali LPP 2015
- > riduzione del rincaro incluso nel conto dall'1.5% all'1.0%
- > di vagliare l'abbassamento del tasso d'interesse tecnico a 1.0%
- > di prendere in esame l'impiego di mezzi non vincolati, benché alla luce della difficile situazione degli investimenti si debba operare al massimo una riduzione moderata.

4.1.6.5. Basi tecniche e altre ipotesi di tecnica attuariale rilevanti

4.1.6.5.1. Accantonamenti tecnici

Evoluzione accantonamenti tecnici	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Accantonamenti tecnici al 01.01.	196'246'000	190'999'000	2.7%
Modifica accantonamento per conversione tariffa	344'000	425'000	-19.1%
Modifica accantonamento per casi AI notificati in ritardo	-3'800'000	1'663'000	—
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio	3'673'000	3'159'000	16.3%
Totale accantonamenti tecnici al 31.12.	196'463'000	196'246'000	0.1%

Gli accantonamenti tecnici sono rimasti pressoché invariati. Hanno concorso a questo risultato i seguenti aspetti

- > Accantonamento per la conversione di tariffa: è stato dotato come da prassi abituale.
- > Accantonamento per casi di danno notificati tardivamente: lo scioglimento di 3.8 milioni di franchi riflette il fatto che a seguito della prassi restrittiva praticata dall'Assicurazione invalidità AI, per il futuro si potranno ipotizzare quote di danno generalmente più basse.

Gli accantonamenti tecnici si ripartiscono come segue:

Accantonamenti tecnici	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Accantonamento per conversione tariffa (2.5% risp. 2.0%)	1'748'000	1'404'000	24.5%
Accantonamento per casi AI notificati in ritardo	136'749'000	140'549'000	-2.7%
Accantonamento per oscillazioni del rischio	57'966'000	54'293'000	6.8%
Totale accantonamenti tecnici	196'463'000	196'246'000	0.1%

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

In data 31.12.2015 il settore assicurazione AD presenta un grado di copertura del 158.5% (anno precedente 149.8%).

Grado di copertura	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	439'589'000	445'405'000	-1.3%
Riserva per oscillazione di valore	103'743'004	105'115'580	-1.3%
Mezzi non vincolati	153'327'894	116'670'090	31.4%
Mezzi per copertura degli impegni regolamentari	696'659'898	667'190'670	4.4%
Grado di copertura (disponibili in % dei mezzi necessari)	158.5%	149.8%	5.8%

4.1.7. Illustrazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale

4.1.7.1. Illustrazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce d'oscillazione *		Valore di mercato 31.12.2015	Quota effettiva
		Min.	Max.		
Liquidità/mercato monetario CHF	20.0%	16.0%	24.0%	135'113'524	19.6%
Obbligazioni Svizzera	29.0%	25.0%	33.0%	191'911'685	27.9%
Obbligazioni mondo	17.0%	15.0%	19.0%	116'563'233	16.9%
Azioni Svizzera	5.5%	4.5%	6.5%	36'794'672	5.3%
Azioni mondo	14.5%	12.0%	17.0%	109'796'953	16.0%
Azioni mercati emergenti	3.0%	2.0%	4.0%	21'921'212	3.2%
Immobili Svizzera	7.0%	2.0%	10.0%	48'042'488	7.0%
Immobili mondo	2.0%	0.0%	3.0%	15'470'632	2.2%
Materie prime	2.0%	1.0%	3.0%	14'185'346	2.1%
Overlay di valuta				-1'818'007	-0.3%
Totale investimenti di capitale				687'981'738	100.0%
Di cui investimenti alternativi	2.0%	1.0%	8.0%	17'900'264	2.6%
Investimenti alternativi ai sensi dell'art. 53 cpv. 1 lett. e OPP 2	2.0%	1.0%	3.0%	14'185'346	2.1%
Altri investimenti alternativi *	0.0%	0.0%	5.0%	3'714'918	0.5%

* Investimenti delle categorie mercato monetario CHF, obbligazioni Svizzera, obbligazioni mondo, che non soddisfano i requisiti ai sensi dell'art. 53 cpv. 1 lett. b OPP 2 e che pertanto fanno stato come investimenti alternativi.

Tutte le fasce di fluttuazione regolamentari a livello di patrimonio complessivo, tutti i limiti di categoria ai sensi della OPP 2 come pure le delimitazioni per debitori e società sono stati rispettati.

4.1.8. Illustrazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

4.1.8.1. Altri crediti

Altri crediti	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Averi presso terzi	4'616	4'571	1.0%
Quote pool imposta preventiva	153'947	147'085	4.7%
Averi presso destinatari	395'940	322'527	22.8%
Totale altri crediti	554'503	474'183	16.9%

4.1.8.2. Altri impegni

Altri impegni	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Impegni in altri settori	1'590'634	1'715'030	-7.3%
Imposta alla fonte e imposta preventiva	1'324	997	32.8%
Impegni verso terzi	75'621	50'601	49.4%
Totale altri impegni	1'667'580	1'766'629	-5.6%

4.1.8.3. Accantonamenti non tecnici

Accantonamenti non tecnici	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Delcredere da rimborso	197'970	161'264	22.8%
Totale accantonamenti non tecnici	197'970	161'264	22.8%

4.1.8.4. Altri utili

Altri utili	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Percepimento a posteriori dividendi di fallimento	4'680	1'891	147.5%
Provvigione di elaborazione imposta alla fonte	387	462	-16.2%
Diversi	38'876	211'353	-81.6%
Totale diversi utili	43'944	213'706	-79.4%

4.1.8.5. Altre spese

Altre spese	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Ammortamento prestazioni non incassabili	62'896	87'946	-28.5%
Oneri postali per la gestione conti	1'570	1'497	4.9%
Spese generali	193	0	n/a
Altre spese	22'604	202'069	-88.8%
Totale altre spese	87'263	291'512	-70.1%

4.1.8.6. Dispendio amministrativo

Il dispendio amministrativo è sceso del 9.2% posizionandosi a quota 2.03 milioni di franchi.

I costi amministrativi diretti imputabili all'ufficio esecutivo sono diminuiti di 0.25 milioni di franchi. Di fatto nell'esercizio in rassegna i costi di personale (sia interni sia esterni) sono calati di circa 0.15 milioni di franchi. I costi esterni di manutenzione in ambito IT pari a 0.07 milioni di franchi si sono azzerati grazie all'insourcing della IT.

Il dispendio per progetti e ammortamenti dell'ufficio esecutivo si è ridotto di 0.31 milioni di franchi. In questo contesto il progetto strategico «Apollo 2» ha gravato sul conto annuale solo ancora sotto forma di costi di ammortamento pari a 0.32 milioni di franchi (anno precedente CHF 0.4 mio.). Le spese di 0.07 milioni di franchi sono nuovamente ricadute sulla cosiddetta «taskforce AD». Contrariamente all'anno prima, gravato da spese per un ammontare di 0.29 milioni di franchi per l'accorpamento delle due sedi di lingua tedesca di Rotkreuz e Zurigo, nel 2015 non sono intervenute spese significative correlate a progetti.

A livello di Fondazione l'aumento dei costi di circa 0.35 milioni di franchi va attribuito all'incremento dei costi di personale pari a circa 0.08 milioni di franchi, che per la metà è dovuto all'insourcing della IT e per l'altra metà al potenziamento di funzioni trasversali interne. Inoltre sono state sostenute spese non pianificate per onorari nella misura di 0.27 milioni di franchi per un progetto nel settore delle decisioni e delle procedure legali. Nel 2015 non si sono prodotte altre importanti spese legate a progetti.

Dispendio amministrativo	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	1'217'608	1'768'142	-31.1%
Costi amministrativi diretti	830'717	1'076'217	-22.8%
Ammortamento/progetti diretti	386'891	691'925	-44.1%
Spese amministrative Fondazione	813'916	469'211	73.5%
Ufficio di direzione/Consiglio di fondazione	489'029	392'535	24.6%
Costi dei progetti	3'635	24'412	-85.1%
Revisione	19'157	18'964	1.0%
Periti	23'279	20'801	11.9%
Autorità di vigilanza	12'500	12'500	0.0%
Altri onorari	266'316	0	n/a
Totale spese amministrative	2'031'524	2'237'353	-9.2%

Poiché i costi amministrativi diretti sono calati e il numero delle rendite erogate è rimasto quasi invariato, anche i costi amministrativi diretti per rendita versata sono diminuiti. Attualmente ammontano a 183 franchi (anno precedente CHF 231).

Nell'anno oggetto del rapporto il dispendio amministrativo ha potuto essere di nuovo integralmente finanziato con i contributi. Si palesa un risultato positivo di circa 3.0 milioni di franchi.

Finanziamento spese amministrative	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Contributi di spesa degli assicurati	5'002'883	4'811'586	4.0%
Risultato	-2'971'359	-2'574'233	15.4%
Totale spese amministrative	2'031'524	2'237'353	-9.2%

4.2. Conto annuale assicurazione rischio per disoccupati

4.2.1. Bilancio e conto d'esercizio

4.2.1.1. Bilancio assicurazione rischio per disoccupati

	31.12.2015	31.12.2014
ATTIVI	CHF	CHF
Investimenti patrimoniali	695'092'034.30	663'314'376.64
Mezzi liquidi	6'395'793.60	5'279'004.19
Altri crediti	554'503.02	474'182.86
Avere presso terzi	4'616.30	4'570.56
Avere presso l'Amministrazione fed. delle contribuzioni	153'946.65	147'085.20
Avere presso destinatari	395'940.07	322'527.10
Investimenti di capitale	687'981'737.68	657'081'189.59
Liquidità/mercato monetario CHF	135'113'524.48	146'953'189.90
Obbligazioni Svizzera	191'911'684.73	174'448'044.71
Obbligazioni mondo	116'563'233.11	111'604'427.28
Azioni Svizzera	36'794'671.94	35'859'288.19
Azioni mondo	109'796'952.56	102'962'692.40
Azioni mercati emergenti	21'921'212.32	19'897'593.12
Materie prime	14'185'346.09	11'061'755.33
Immobili Svizzera	48'042'487.54	43'103'624.37
Immobili mondo	15'470'631.69	14'560'739.22
Overlay di valuta	-1'818'006.78	-3'370'164.93
Infrastrutture d'esercizio	160'000.00	480'000.00
Delimitazione attiva dei ratei e dei risconti	4'126'142.65	6'097'005.15
Totale attivi	699'218'176.95	669'411'381.79
PASSIVI		
Impegni	2'077'292.50	1'955'348.15
Prestazioni di libero passaggio e rendite	409'712.99	188'719.58
Altri impegni	1'667'579.51	1'766'628.57
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti	283'016.07	104'100.00
Accantonamenti non tecnici	197'970.04	161'263.55
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	439'589'000.00	445'405'000.00
Capitale di previdenza beneficiari di rendite	243'126'000.00	249'159'000.00
Accantonamenti tecnici	196'463'000.00	196'246'000.00
Riserva per oscillazione di valore	103'743'004.00	105'115'580.00
Mezzi non vincolati / sottocopertura	153'327'894.34	116'670'090.09
Stato all'inizio del periodo	116'670'090.09	53'199'459.14
Eccedenza utili	36'657'804.25	63'470'630.95
Totale passivi	699'218'176.95	669'411'381.79

4.2.1.2. Conto d'esercizio assicurazione rischio per disoccupati

	2015 CHF	2014 CHF
Contributi e depositi ordinari e di altro genere	51'857'324.65	60'144'826.95
Contributi lavoratori	24'862'154.30	28'865'321.35
Contributi datori di lavoro	26'995'170.35	31'279'505.60
<i>Afflusso da contributi e prestazioni di entrata</i>	51'857'324.65	60'144'826.95
Prestazioni regolamentari	-20'751'454.71	-21'567'734.74
Rendite per superstiti	-3'106'822.46	-3'074'070.94
Rendite di invalidità	-15'556'051.99	-16'020'968.16
Rendite per figli	-1'823'135.91	-2'024'976.25
Prestazioni di capitale in caso di decesso e invalidità	-265'444.35	-447'719.39
<i>Esodo per prestazioni e anticipi</i>	-20'751'454.71	-21'567'734.74
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici, riserve contributi	5'816'000.00	-10'448'000.00
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendite	6'033'000.00	-5'201'000.00
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici	-217'000.00	-5'247'000.00
Risultato netto dalla quota assicurativa	36'921'869.94	28'129'092.21
Risultato netto dall'investimento patrimoniale	474'907.25	40'181'276.01
Utile sugli interessi mezzi liquidi	0.00	15.24
Utile sugli investimenti di capitale	1'629'187.63	41'262'340.82
Risultato liquidità/mercato monetario CHF	-595'331.54	403'010.64
Risultato obbligazioni Svizzera	4'041'435.87	13'951'755.25
Risultato obbligazioni mondo	-6'901'908.43	7'605'715.65
Risultato azioni Svizzera	956'796.60	4'103'880.56
Risultato azioni mondo	904'681.75	18'716'366.78
Risultato azioni mercati emergenti	-2'791'659.63	1'883'277.03
Risultato materie prime	-4'402'161.21	-1'001'548.94
Risultato immobili Svizzera	3'953'672.58	2'933'098.94
Risultato immobili mondo	1'415'503.43	1'430'227.62
Risultato overlay di valuta	5'048'158.21	-8'763'442.71
Costo della gestione patrimoniale	-1'151'654.21	-1'062'096.98
Costo degli interessi	-2'626.17	-18'983.07
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	-36'706.49	-58'850.41
Utile di altro genere	43'944.20	213'706.27
Altri utili	43'944.20	213'706.27
Spese di altro genere	-87'262.68	-291'512.06
Dispendio amministrativo	-2'031'523.97	-2'237'353.07
Spese amministrative generali	-1'976'587.22	-2'185'088.77
Revisione/perito per la previdenza professionale	-42'436.75	-39'764.30
Autorità di vigilanza	-12'500.00	-12'500.00
<i>Eccedenza dei ricavi prima dello scioglimento/della costituzione della riserva per oscillazione di valore</i>	35'285'228.25	65'936'358.95
Variazione riserva per oscillazione di valore	1'372'576.00	-2'465'728.00
Costituzione riserva per oscillazione di valore	0.00	-2'465'728.00
Scioglimento riserva per oscillazione di valore	1'372'576.00	0.00
Eccedenza dei ricavi/costi	36'657'804.25	63'470'630.95

5. CR CONTROLLO DELLA RIAFFILIAZIONE



5. CR CONTROLLO DELLA RIAFFILIAZIONE

5.1. Panoramica

Il contenuto del capitolo CR controllo della riaffiliazione costituisce parte integrante del rapporto finanziario e rientra in questo senso nell'appendice.

5.1.1. Funzionamento operativo

I miglioramenti operativi nel settore previdenza LPP hanno avuto effetti positivi anche sul settore controllo della riaffiliazione. Nell'anno oggetto del rapporto sono state eseguite tutte le vecchie pendenze e le notifiche attuali sono state evase nel medesimo anno. Il settore è quindi operativamente aggiornato.

5.1.2. Cifre indicative

Cifre indicative CR	2015	2014	Scarto
Numero notifiche	16'120	17'270	-6.7%
di cui notifiche evase	16'120	15'671	2.9%
Spese amministrative dirette	152'296	172'960	-11.9%
Spese amministrative dirette per dichiarazione in CHF	9.45	10.02	-5.7%

5.1.2.1. Spiegazione delle cifre indicative

Rispetto all'anno precedente sono nuovamente diminuite le mutazioni. Con 16'120 casi rientrano comunque nella media sul lungo periodo.

5.1.3. Modalità di conseguimento dello scopo

5.1.3.1. Finanziamento, metodo di finanziamento

Le spese amministrative per il controllo della riaffiliazione vengono interamente coperte con il fondo di garanzia LPP ai sensi dell'articolo 11 capoverso 7 LPP rispettivamente 56 capoverso 1 lettera d LPP.

5.1.4. Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura

5.1.4.1. Basi tecniche e altre ipotesi di tecnica attuariale rilevanti

Non si assumono rischi di tecnica attuariale o rischi sui mercati dei capitali.

5.1.5. Illustrazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

5.1.5.1. Altri crediti

Altri crediti	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Averi presso il fondo di garanzia	284'347	374'684	-24.1%
Averi presso destinatari	0	3'825	-100.0%
Totale altri crediti	284'347	378'509	-24.9%

5.1.5.2. Altri impegni

Altri impegni	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Impegni in altri settori	272'942	682'573	-60.0%
Impegni verso terzi	9'915	7'994	24.0%
Totale altri impegni	282'856	690'567	-59.0%

5.1.5.3. Altre spese

Altre spese	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Ammortamento prestazioni non incassabili	2'550	9'750	-73.8%
Oneri postali per la gestione conti	4	0	n/a
Spese generali	0	104	-100.0%
Totale altre spese	2'554	9'854	-74.1%

5.1.5.4. Dispendio amministrativo

Il dispendio amministrativo è sceso complessivamente del 24.7% raggiungendo quota 0.283 milioni di franchi (anno precedente CHF 0.376 mio.).

I costi amministrativi diretti attribuibili all'ufficio esecutivo sono diminuiti di 0.021 milioni di franchi in particolare perché i costi esterni per la manutenzione della IT pari a 0.027 milioni di franchi sono stati annullati grazie all'insourcing della IT.

Il dispendio per ammortamenti e progetti dell'ufficio esecutivo è diminuito di circa 0.1 milioni di franchi poiché contrariamente all'anno precedente, che era stato gravato da costi per un ammontare di circa 0.1 milioni di franchi dovuti all'accorpamento delle due sedi di lingua tedesca di Rotkreuz e Zurigo, nel 2015 non si sono registrate spese legate a progetti.

A livello di Fondazione l'incremento delle spese di circa 0.025 milioni di franchi è da imputare all'aumento dei costi di personale, che per metà è dovuto all'insourcing della IT e per l'altra metà al potenziamento di funzioni trasversali interne.

Dispendio amministrativo	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	152'296	270'268	-43.6%
Costi amministrativi diretti	152'296	172'960	-11.9%
Ammortamento/progetti diretti	0	97'308	-100.0%
Spese amministrative Fondazione	131'080	106'000	23.7%
Ufficio di direzione	122'257	98'134	24.6%
Costi dei progetti	909	0	n/a
Revisione	4'789	4'741	1.0%
Autorità di vigilanza	3'125	3'125	0.0%
Totale spese amministrative	283'377	376'267	-24.7%

I costi amministrativi diretti per notifica pervenuta ammontano a 9.45 franchi (anno precedente CHF 10.02).

Finanziamento spese amministrative	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Copertura deficit del fondo di garanzia	285'930	374'684	-23.7%
Spese conformi al regolamento	0	5'925	-100.0%
Totale spese amministrative	285'930	380'609	-24.9%

Il deficit pari a 285'930 franchi viene rimborsato dalla Fondazione fondo di garanzia LPP.

5.2. Conto annuale controllo della riaffiliazione

5.2.1. Bilancio e conto d'esercizio

5.2.1.1. Bilancio controllo della riaffiliazione

	31.12.2015	31.12.2014
	CHF	CHF
ATTIVI		
Investimenti patrimoniali	299'495.84	698'692.39
Mezzi liquidi	15'149.06	320'183.53
Crediti a contribuenti	0.00	3'825.00
Altri crediti	284'346.78	374'683.86
Avere presso il fondo di garanzia	284'346.78	374'683.86
Totale attivi	299'495.84	698'692.39
PASSIVI		
Impegni	282'856.19	690'567.39
Altri impegni	282'856.19	690'567.39
Delimitazione passiva dei ratei e dei risconti	16'639.65	8'125.00
Mezzi non vincolati / sottocopertura	0.00	0.00
Totale passivi	299'495.84	698'692.39

5.2.1.2. Conto d'esercizio controllo della riaffiliazione

	2015	2014
	CHF	CHF
Scioglimento/costituzione accantonamenti non tecnici	0.00	5'512.50
Utile di altro genere	285'930.27	380'608.86
Utile da prestazioni fornite	285'930.27	380'608.86
Spese di altro genere	-2'553.55	-9'854.00
Dispendio amministrativo	-283'376.72	-376'267.36
Spese amministrative generali	-275'462.38	-368'401.51
Revisione/perito per la previdenza professionale	-4'789.34	-4'740.85
Autorità di vigilanza	-3'125.00	-3'125.00
Eccedenza dei ricavi/costi	0.00	0.00

6. APPENDICE



6. APPENDICE

I rapporti annuali dei singoli settori operativi esposti nella sezione precedente (pagine 23-66) costituiscono parte integrante del rapporto finanziario e come tali rientrano nell'appendice.

6.1. Basi e organizzazione

6.1.1. Forma giuridica e scopo

La Fondazione istituto collettore LPP è un istituto di previdenza di economia privata. È stata fondata dalle centrali operaie e padronali, per incarico del legislatore (cfr. art. 54 LPP), il 6 dicembre 1983¹. È iscritta al registro di commercio del Canton Zurigo con il nome di «Fondazione svizzera dei partner sociali per l'istituto collettore secondo l'articolo 60 LPP (Fondazione istituto collettore LPP)».

I compiti della Fondazione istituto collettore LPP sono descritti come segue all'articolo 60 capoversi 2 e 5 LPP e all'articolo 11 capoverso 3bis.

La Fondazione svolge i compiti ad essa delegati nei seguenti quattro settori:

- > conti di libero passaggio (art. 60 cpv. 5 LPP)
- > previdenza LPP (art. 60 cpv. 2 lett. a, b, c, d LPP)
- > assicurazione rischio per disoccupati (art. 60 cpv. 2 lett. e LPP)
- > controllo della riaffiliazione (art. 11 cpv. 3bis LPP)

L'Istituto collettore è da ritenersi un'autorità nel senso dell'articolo 1 capoverso 2 lettera e della Legge federale sulla procedura amministrativa (art. 54 cpv. 4 LPP). L'Istituto collettore può emanare decisioni per adempiere i compiti nel quadro del campo di attività previdenza LPP (art. 60 cpv. 2bis LPP).

¹ Le associazioni fondatrici erano: Unione centrale delle Associazioni imprenditoriali svizzere (rappresentata da Heinz Allenspach e Klaus Hug), Unione svizzera delle arti e mestieri (rappresentata da Markus Kündig e Markus Kamber), Unione sindacale svizzera (rappresentata da Fritz Reimann e Fritz Leuthy), Federazione svizzera dei sindacati cristiani (rappresentata da Guido Casetti), Unione svizzera dei sindacati liberi (rappresentata da Josef Weber e Ulrich König), Federazione delle società svizzere degli impiegati (rappresentata da Karl Eugster e Erwin Wittker).

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).

L'Ufficio federale di statistica (UST) ha registrato l'Istituto collettore secondo la Legge federale del 18.06.2010 con il numero di identificazione delle imprese (IDI) CHE-109.697.548.

La Fondazione sottostà alla Legge sul libero passaggio ed è affiliata al Fondo di garanzia (numero di registro D1 1000). Il Fondo di garanzia garantisce le prestazioni giusta l'articolo 56 capoverso 1 lettere b,c,d LPP. Esso fornisce le prestazioni a norma di legge di enti previdenziali insolventi, accorda sovvenzioni a seguito di sfavorevole struttura di età, finanzia casi di prestazione in base all'articolo 12 LPP e copre il deficit di spesa (cfr. art. 72 LPP).

6.1.3. Atti, documenti e regolamenti

> Atto di fondazione	08.05.2012	(in vigore dal 01.11.2012)
> Regolamento sulla liquidazione parziale	21.05.2010	(in vigore dal 08.09.2010)
> Regolamento sugli investimenti	20.09.2012	(in vigore dal 01.10.2012)
> Piani di previdenza	02.12.2013	(in vigore dal 01.01.2014)
> Regolamento sull'organizzazione	06.12.2012	(in vigore dal 01.01.2013)
> Regolamento sugli accantonamenti	09.12.2009/03.12.2010/19.09.2013	

Inoltre esistono le seguenti direttive approvate dal Consiglio di fondazione:

> Direttive securities lending	17.09.2010	
> Direttive sulla lealtà	06.12.2012	(in vigore dal 01.01.2013)
> Direttive sul diritto di voto	17.09.2010	
> Principi tariffari	02.06.2004	
> Manuale delle tariffe	16.05.2005	
> Manuale sul sistema di controllo interno - SCI	06.12.2011	

6.1.4. Organo dirigenziale paritetico / diritto di firma

L'organo supremo dell'Istituto collettore è il Consiglio di fondazione. Esso si compone di dodici membri. Dieci rappresentanti vengono delegati dalle centrali operaie e padronali, due rappresentanti vengono designati dall'Amministrazione pubblica.

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 sull'organizzazione.

La direzione dell'attività operativa rispettivamente il coordinamento dei diversi fornitori di prestazioni sono delegati all'Ufficio di direzione rispettivamente alla Direzione.

Le persone aventi diritto di firma per la Fondazione sono iscritte al registro di commercio. Hanno diritto di firma collettiva a due. Hanno diritto di firma i membri del Consiglio di fondazione, l'Amministratore delegato nonché persone scelte della Direzione e degli Uffici esecutivi.

Nel 2015 il Consiglio di fondazione (mandato dal 1.1.2012 al 31.12.2015) si componeva come segue:

Rappresentant dei lavoratori

Dr. Doris Bianchi (Vicepresidente)	Unione sindacale svizzera, Berna
Franz Cahannes	Unia, Zurigo
Dr. Martin Flügel	Travail.Suisse, Berna (fino al 17.09.2015)
Adrian Wüthrich	Travail.Suisse, Berna (dal 18.09.2015)
Urs Masshardt	Travail.Suisse, Berna
Jorge Serra	Sindacato svizzero dei servizi pubblici (SSP-VPOD), Zurigo

Rappresentanti dei datori di lavoro

Kurt Gfeller (Presidente)	Unione svizzera delle arti e dei mestieri, Berna
Andreas Markwalder	GastroSocial, Aarau
Martin Kaiser	Unione centrale delle associazioni padronali, Zurigo
Dr. Andreas Lüthi	proparis Vorsorge Gewerbe Schweiz, Berna
François Gumy	Fondation de Prévoyance Richemont, Villars-sur-Glâne

Rappresentanti dell'Amministrazione pubblica

Marcel Wyss	Segreteria di Stato per l'economia (SECO), Berna (fino al 31.10.2015)
Dòra Makausz	Segretaria di Stato per l'economia (SECO), Berna (dal 01.11.2015)
Vacante	

Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

Kurt Gfeller	Presidenza
Franz Cahannes	
Dr. Doris Bianchi	
Martin Kaiser	

Comitato incaricato degli investimenti

Martin Kaiser	Presidenza
Kurt Gfeller	
Jorge Serra	
Urs Masshardt	

Direzione/Ufficio di direzione

Max Meili	Amministratore delegato
Marco Bagutti	Responsabile investimenti di capitale, membro della Direzione
Jeannette Canzani	Responsabile operation, membro della Direzione
Hansjürg Christen	Responsabile internal services, membro della Direzione
Roman Senti	Responsabile informatica, membro della Direzione

Indirizzo

Fondazione istituto collettore LPP
Direzione
Weststrasse 50
8003 Zurigo

Gli indirizzi postali per le attività giornaliere sono elencati alla fine del rapporto annuale.

6.1.5. Periti, organo di revisione, consulenti, autorità di vigilanza

Perito per la previdenza professionale

Patrick Spuhler	Dipl. fed. esperto d'assicurazioni pensionistiche, Prevanto SA, Basel
-----------------	--

Organo di revisione

Ernst & Young SA, Zurigo	Caporevisore Patrik Schaller
--------------------------	------------------------------

Consulenti esterni

PPCmetrics SA, Financial Consulting, Zurigo	Perito esterno d'investimenti, Investment Controller
Dr. Hans-Ulrich Stauffer, Basilea	Consulente legale

Investimenti di capitale

UBS Switzerland SA, Zurigo	Global Custody, contabilità titoli
UBS Fund Management (Switzerland) SA, Basilea	Società di gestione fondi per fondi istituzionali

Autorità di vigilanza

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

6.1.6. Datori di lavoro affiliati

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

L'affiliazione di nuovi datori di lavoro (in particolare Fondazione di previdenza del personale GEPABU) è stata svolta nel rispetto delle norme.

6.2. Membri attivi e beneficiari di rendite

6.2.1. Assicurati attivi

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.2.2. Beneficiari di rendite

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.3. Modalità di conseguimento dello scopo

6.3.1. Illustrazione dei piani di previdenza

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.3.2. Finanziamento, metodo di finanziamento

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.4. Principi di valutazione e di rendicontazione, continuità

6.4.1. Conferma della rendicontazione secondo Swiss GAAP FER 26

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

6.4.2. Criteri contabili e di rendicontazione

I criteri contabili e di valutazione corrispondono alle normative degli articoli 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 per il bilancio;
- > mezzi liquidi, crediti, impegni: valore nominale;
- > titoli: corso della borsa, a interessi fissi con interessi pro rata;
- > quote di partecipazione a fondi d'investimento e fondazioni d'investimento: valore d'inventario (net asset value);
- > gli 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;
- > infrastrutture d'esercizio: gli investimenti in infrastrutture locate, arredamenti e materiale d'ufficio e programmi EED vengono attivati al valore d'acquisto e ammortati su 5 anni;
- > delimitazioni e accantonamenti non tecnici: la miglior stima possibile della Direzione;

- > capitali di previdenza e accantonamenti tecnici: calcolo per mano del perito per la previdenza professionale (dettagli cfr. capitolo 6.5);
- > valore da conseguire per la riserva per oscillazione di valore: calcolo secondo un approccio finanziario-economico da parte dell'investment-controller (dettagli cfr. capitolo 6.6.3);
- > a seguito di una modifica nel sistema di contabilizzazione dei costi nel servizio giuridico per il progetto «diritto procedurale» queste spese sono state contabilizzate direttamente nei costi amministrativi. Sono documentate nelle tabelle sul dispendio amministrativo alla voce «altri onorari». Per quanto riguarda i valori degli anni precedenti le tabelle non sono state adeguate.

6.4.3. Modifica dei criteri nella valutazione, nella contabilità e nella rendicontazione

A livello di basi contabili non sono intervenute modifiche.

Per contro è stato attuato un adeguamento nell'Appendice al Regolamento sugli accantonamenti del settore CLP. Novità: il valore-obiettivo dell'accantonamento per accresciuto tasso di conversione corrisponde alla perdita attesa causata da quegli attivi, che sono stati pensionati nei 7 (precedentemente 5) anni.

Per il resto non sono subentrate modifiche rispetto all'anno precedente.

6.5. Rischi di tecnica attuariale / copertura del rischio / grado di copertura

6.5.1. Tipologia della copertura del rischio, riassicurazioni

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.5.2. Evoluzione e maturazione degli interessi degli averi a risparmio nel primato dei contributi

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.5.3. Somma degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.5.4. Evoluzione del capitale di copertura (riserve matematiche) per beneficiari di rendite

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.5.5. Risultato dell'ultima perizia di tecnica attuariale

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.5.6. Basi tecniche e altre ipotesi di tecnica attuariale rilevanti

6.5.6.1. Conti di libero passaggio

A) Basi

In questo settore non vengono assunti rischi di tecnica attuariale in senso tradizionale. Le limitate possibilità di risanamento e la garanzia concessa per il valore nominale e l'interesse richiedono tuttavia un accantonamento tecnico per la tutela del capitale. Questo accantonamento garantisce che il grado di copertura del bilancio resti con grande probabilità (98%) al di sopra di quello «critico» ovvero al di sopra del grado di copertura che permette ancora al settore CLP di risanarsi con le proprie forze entro 5 anni. Inoltre questo approccio assicura che anche in caso di risanamento dopo i 5 anni sia possibile, con ogni probabilità (90%) e con le proprie forze, evitare nuovamente la sottocopertura. A questo scopo il valore-obiettivo dell'accantonamento è pari al 3% dell'avere di previdenza.

B) Accantonamenti tecnici

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nella prima parte del rapporto annuale.

6.5.6.2. Previdenza LPP

A) Basi

Si applicano le basi «LPP 2010, 2.5%» con le seguenti aggiunte:

- > I capitali di previdenza per le rendite per coniugi e le rendite d'invalidità sono definite fino ai 65 anni di età con un tasso d'interesse dell'1.0%, dai 65 anni con un tasso del 2.5%. I capitali di previdenza per le rendite correnti per figli sono calcolate con un tasso d'interesse dell'1.0% e un'età massima di 25 anni. La differenza fra il tasso d'interesse tecnico del 2.5% e il tasso applicato dell'1.0% serve a prefinanziare i costi futuri attesi a seguito dell'adeguamento obbligatorio delle rendite in corso al rincaro.
- > Per tenere in debita considerazione la supposta crescente aspettativa di vita, al 31.12.2015 è stato accantonato aggiuntivamente per gli impegni sulle rendite vita natural durante il 2.5% del capitale di copertura.
- > Accantonamento per tasso di conversione: in caso di pensionamento ordinario all'età di 65/64 anni, nel 2015 l'avere di vecchiaia è stato convertito con un tasso del 6.8% in una rendita di vecchiaia. Con le attuali basi contabili (tasse d'interesse tecnico del 2.5%) risulta un tasso di conversione tecnicamente «corretto» dell'ordine del 5.7%. Onde prefinanziare le perdite di pensionamento che ne conseguono viene costituito un accantonamento, che nei prossimi 7 anni coprirà verosimilmente i costi che si presenteranno.
- > Accantonamento per casi di danno notificati tardivamente (accantonamento IBNR): nei casi di danno (in particolare invalidità) fra l'insorgenza dell'inabilità al lavoro (per es. inabilità al lavoro in caso di invalidità) e la notifica del caso risp. l'elaborazione di un caso di prestazione trascorrono alcuni anni. Affinché l'accantonamento per i casi di danno avvenga secondo il principio di causalità e a scadenze regolari, si costituisce un accantonamento per casi di danno notificati in ritardo.
- > Accantonamento per oscillazioni del rischio: l'accantonamento consta di una componente per oscillazioni del rischio negli assicurati attivi e per oscillazioni del rischio nelle rendite correnti. Il valore-obiettivo dell'accantonamento per oscillazione del rischio negli attivi viene definito in base all'analisi del rischio secondo Panjer con un interesse tecnico del 2.5% e un livello di sicurezza del 99%. L'effettiva entità di questo valore 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). L'accantonamento per oscillazioni del rischio delle rendite in corso ammonta a una percentuale del capitale di copertura delle rendite in corso. Tale percentuale viene stabilita in funzione del numero delle rendite.
- > L'accantonamento per casi di sovrassicurazione comprende in primo luogo casi di sovrassicurazione che hanno per causa dell'invalidità la malattia. Questi casi vengono accantonati al 100%.

B) Accantonamenti tecnici

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nella prima parte del rapporto annuale.

6.5.6.3. Assicurazione rischio per disoccupati

A) Basi

Si applicano le basi «LPP 2010, 2.0%» con le seguenti aggiunte:

- > Le rendite d'invalidità sono accantonate come rendite temporanee fino ai 65 anni di età. I capitali di previdenza sono calcolati con un tasso d'interesse dello 0.5%. La differenza fra il tasso d'interesse tecnico del 2.0% e il tasso applicato dello 0.5% serve a prefinanziare i costi futuri attesi a seguito dell'adeguamento obbligatorio delle rendite in corso al rincaro.
- > Accantonamento per casi di danno notificati tardivamente (accantonamento IBNR): nei casi di danno (in particolare invalidità) fra l'insorgenza dell'inabilità al lavoro (per es. inabilità al lavoro in caso di invalidità) e la notifica del caso risp. l'elaborazione di un caso di prestazione trascorrono alcuni anni. Affinché l'accantonamento per i casi di danno avvenga secondo il principio di causalità e a scadenze regolari, si costituisce un accantonamento per casi di danno notificati in ritardo. Ciò è particolarmente importante nell'assicurazione rischio per disoccupati, in quanto l'effettivo delle persone assicurate oscilla fortemente e la determinazione dell'entità del contributo di rischio non è di competenza del Consiglio di fondazione, bensì del Consiglio federale. Si deve garantire che ogni generazione di assicurati finanzia da sé i propri casi di prestazione.
- > Accantonamento per oscillazioni del rischio: l'accantonamento consta di una componente per oscillazioni del rischio negli assicurati attivi e per oscillazioni del rischio nelle rendite correnti. Nel settore AD gli effettivi degli attivi non vengono gestiti individualmente. L'accantonamento per oscillazioni del rischio negli attivi viene perciò determinato in maniera approssimativa. Il valore-obiettivo ammonta all'1.15% della massa salariale media degli ultimi tre anni, il che equivale a circa la metà del contributo di rischio a copertura delle spese. L'accantonamento per oscillazioni del rischio varia 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 delle rendite in corso ammonta a una percentuale del capitale di copertura delle rendite in corso. Tale percentuale viene stabilita in funzione del numero delle rendite.
- > I capitali di previdenza per rendite per coniugi, per rendite correnti per i figli e per casi di invalidità pendenti nonché l'accantonamento volto a tener conto della crescente aspettativa di vita sono concepiti, applicando un tasso d'interesse tecnico del 2.0% invece del 2.5%, analogamente ai rispettivi accantonamenti del settore operativo LPP.

B) Accantonamenti tecnici

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.5.6.4. Controllo della riaffiliazione

Non vengono assunti rischi di tecnica attuariale o rischi sui mercati dei capitali.

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

6.5.7.1. Grado di copertura complessivo

Grado di copertura	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici	10'638'731'016	9'390'957'464	13.3%
Riserva per oscillazione di valore	848'069'940	953'137'515	-11.0%
Mezzi non vincolati	153'327'894	116'670'090	31.4%
Capitale della fondazione	5'000	5'000	0.0%
Mezzi per copertura degli impegni regolamentari	11'640'133'850	10'460'770'068	11.3%
Grado di copertura (disponibili in % dei mezzi necessari)	109.4%	111.4%	-1.8%

6.6. Illustrazione dell'investimento patrimoniale e del risultato netto dell'investimento patrimoniale

6.6.1. Organizzazione dell'attività d'investimento, Regolamento sugli investimenti

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 gestori patrimoniali.

Alle sedute del Comitato incaricato degli investimenti partecipano anche rappresentanti dell'Ufficio di direzione, dell'investment-controller e all'occorrenza ulteriori consulenti esterni.

La gestione dei portafogli viene attuata da banche e manager di portafogli selezionati. La Fondazione procede agli investimenti in immobili tramite partecipazioni a società immobiliari, fondazioni e fondi. Il management della liquidità e parte della gestione di fondi immobiliari avvengono per mano dell'Ufficio di direzione.

Nel 2015 gli investimenti patrimoniali sono stati attuati tramite le seguenti istituzioni:

Liquidità / mercato monetario (AEIS Institutional Fund) Ufficio di direzione: via Postfinance, CS, UBS e ZKB
Pictet Asset Management: attivo
Syz Asset Management: attivo
Aberdeen Asset Management: attivo
BlackRock Advisors: attivo (dal luglio 2015)

Obbligazioni Svizzera (AEIS Institutional Fund) Credit Suisse Asset Management: basato su regole precise (fino al 30.11.2015)
Loyal Finance: basato su regole precise
UBS Global Asset Management: basato su regole precise
Pictet Asset Management: basato su regole precise (dal 01.12.2015)

Obbligazioni mondo (AEIS Institutional Fund) Credit Suisse Asset Management: prestiti statali, basato su regole precise
Deutsche Asset Management: prestiti aziendali EUR, attivo
Wellington Asset Management: prestiti aziendali mondo, attivo

Azioni Svizzera (AEIS Institutional Fund) Pictet Asset Management: indicizzato

Azioni mondo (AEIS Institutional Fund)	UBS Global Asset Management: indicizzato
Azioni mercati emergenti	Credit Suisse: Institutional Fund, indicizzato
Immobili	Credit Suisse: diversi fondi, fondazioni d'investimento Svizzera e mondo UBS: fondazioni d'investimento Svizzera e mondo Swiss Life fondazione d'investimento immobili Svizzera Zürich fondazione d'investimento immobili immobili aziendali Svizzera Ufficio di direzione: fondi immobiliari svizzeri, basato su regole precise
Commodities	Vontobel Fund: Belvista Commodity Morgan Stanley: FSP DJUBS Diversified Backwardated Fund
Overlay di valuta (garanzia)	Record Currency Management plc

Per i mandati di gestione patrimoniale dei fondi istituzionali AEIS sono stati stipulati dei contratti fra i manager di portafoglio e la UBS Fund Management (Switzerland) SA. Fra la UBS Fund Management 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 i manager di portafoglio sono liberi nella scelta degli investimenti. Per gli altri mandati di gestione patrimoniale sono stati stipulati contratti diretti con i rispettivi manager.

La gestione dei depositi avviene in maniera centralizzata presso la Global Custodian UBS SA.

L'investment-controlling è svolto dalla PPCmetrics SA di Zurigo. L'investment-controller 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. Ricorso a estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con esposizione conclusiva della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1-3 OPP 2)

L'Istituto collettore non ha fatto uso di estensioni delle possibilità d'investimento ai sensi delle prescrizioni citate.

6.6.3. Obiettivo e calcolo della riserva per oscillazione di valore

6.6.3.1. Fondazione complessiva

La riserva per oscillazione del valore consente la compensazione di fluttuazioni di valore e di rendimento del patrimonio investito.

La strategia d'investimento determina l'entità dell'obiettivo della riserva per oscillazione di valore per campo di attività secondo un approccio finanziario-economico (metodo value at risk). Per definire il valore-traguardo ci si basa sulla rendita dovuta calcolata annualmente dal perito, sulla strategia d'investimento e sulla prospettiva di rendimento risultante dalla strategia d'investimento. Il rendimento da conseguire è quel rendimento che basta per mantenere costante il grado di copertura.

La Fondazione nel suo complesso attesta al 31.12.2015 un grado di copertura del 109.4%. Pertanto il grado di copertura posto a obiettivo e pari al 117.4% non è ancora stato raggiunto.

Fondazione complessiva	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Stato della riserva per oscillazione di valore al 01.01.	953'137'515	640'642'014	48.8%
Variazione a carico/a favore del conto d'esercizio	-105'067'575	312'495'501	—
Riserva per oscillazione di valore giusta bilancio al 31.12.	848'069'940	953'137'515	-11.0%
Obiettivo riserva per oscillazione di valore (importo)	1'675'373'099	1'629'290'060	2.8%
Deficit riserva per oscillazione di valore	-827'303'159	-676'152'545	22.4%

Il cospicuo afflusso di nuovi capitali, segnatamente nel settore CLP, ha generato un incremento della riserva-obiettivo per oscillazione del valore.

6.6.4. Illustrazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento

6.6.4.1. Investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento: Fondazione complessiva

Tutte le fasce di fluttuazione a livello di patrimonio globale e i limiti delle categorie ai sensi della OPP 2 sono costantemente rispettati.

6.6.5. Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Nell'esercizio oggetto del rapporto si è proceduto a operazioni valutarie a termine come pure a operazioni con SWAP e futures. L'impiego di questi strumenti ha avuto luogo nel rispetto delle prescrizioni dell'articolo 56a OPP 2.

Categoria d'investimento	Derivato	Valore di mercato CHF 31.12.2015	Exposure CHF 31.12.2015
Liquidità/mercato monetario	Futures	-	-312'625'00
Obbligazioni mondo	Futures	-	-4'821'909
Azioni mondo	Futures	-	6'423'952
Totale	Futures	-	-311'022'957
Obbligazioni Svizzera	Swap tasso d'interesse	2'956'567	50'000'000
Obbligazioni mondo	Swap tasso d'interesse	553'010	6'906'596
Totale	Swap tasso d'interesse	3'509'577	56'906'596
Liquidità/mercato monetario	FX Forwards	-5'809'363	-2'090'691'893
Obbligazioni mondo	FX Forwards	43'288	21'789'818
Overlay di valuta	FX Forwards	-19'959'381	-2'619'795'180
Totale	FX Forwards	-25'725'456	-4'688'697'255

6.6.6. Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli in securities lending

In materia di valori patrimoniali dell'Istituto collettore, unicamente nel segmento delle azioni europee (ex Svizzera) vengono ammessi prestiti titoli. Il securities lending viene attuato dalla UBS su base «principal» all'interno dell'AEIS Institutional Fund azioni global. A titolo di garanzia (collaterale) l'UBS SA depone garanzie (titoli) secondo la Legge sugli investimenti collettivi a favore del fondo.

A fine anno risultavano prestati leggermente meno titoli dell'anno precedente. Grazie a una nuova chiave di riparto degli utili negoziata con UBS, per l'Istituto collettore ne è comunque conseguito un maggiore utile.

Fondazione complessiva	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Titoli prestati	53'257'450	58'753'307	-9.4%
Garanzie	56'020'231	61'790'972	-9.3%
Entrate da securities lending	280'541	244'023	15.0%

6.6.7. Illustrazione del risultato netto da investimenti patrimoniali

La spiegazione della spesa sostenuta per la gestione patrimoniale di 16.4 milioni di franchi (anno precedente CHF 14.8 mio.) segue nel capitolo 6.7.1.1.

6.6.7.1. Risultato da investimenti di capitale: Fondazione complessiva

Il risultato comprende i proventi diretti (interessi e dividendi) come pure le oscillazioni di valore realizzate e non realizzate sugli investimenti di capitale.

Sviluppo del rendimento	2015	2014
Previdenza LPP	0.8%	8.6%
Conti di libero passaggio	-0.1%	4.9%
Assicurazione rischio per disoccupati	0.2%	6.7%
Totale	0.1%	5.7%

La differenza di rendimento fra i settori va ascritta alle diverse strategie d'investimento.

Investimenti di capitale 2015	Utile sugli investimenti di capitale CHF
Liquidità/mercato monetario CHF	-13'014'768
Obbligazioni Svizzera	49'161'160
Obbligazioni mondo	-107'721'332
Azioni Svizzera	14'124'708
Azioni mondo	974'916
Azioni mercati emergenti	-29'296'876
Immobili Svizzera	51'091'728
Immobili mondo	4'582'249
Materie prime	-40'489'639
Overlay di valuta	86'721'089
Totale	16'133'236

6.6.7.2. Risultato complessivo secondo la misurazione della performance

Categoria d'investimento	Quota patrimoniale 31.12.2015			Performance 2015	
	Mio. CHF	Portafoglio	Strategia	Portafoglio	Benchmark
Liquidità/mercato monetario CHF	4'709.3	40.5%	37.8%	-0.4%	-0.9%
Obbligazioni Svizzera	2'307.6	19.8%	20.4%	2.3%	2.3%
Obbligazioni mondo	1'804.0	15.5%	15.6%	-6.5%	-2.7%
Azioni Svizzera	521.6	4.5%	4.3%	2.6%	2.7%
Azioni mondo	1'146.4	9.9%	10.6%	0.4%	-0.1%
Azioni mercati emergenti	179.5	1.5%	2.1%	-14.7%	-14.3%
Immobili Svizzera	809.7	7.0%	7.5%	6.5%	4.7%
Immobili mondo	54.3	0.5%	0.5%	8.8%	8.8%
Materie prime	116.2	1.0%	1.2%	-27.0%	-28.7%
Overlay di valuta	-20.0	-0.2%			
Differenza di arrotondamento	0.2				
Totale complessivo	11'628.8	100.0%	100.0%	0.1%	0.0%

Poiché quasi tutti gli investimenti dell'Istituto collettore vengono operati in modalità passiva risp. basata su precise regole, risultano perlopiù solo piccole differenze di rendimento fra il portafoglio e il benchmark.

La realizzazione delle obbligazioni mondo avviene con una ripartizione delle valute diversa da quella del benchmark, ragione per cui in questa categoria d'investimento risultano ripetutamente sostanziali differenze di rendimento.

Garantendo ampiamente i rischi delle valute nell'overlay queste differenze di rendimento nel totale dei settori operativi vengono però praticamente ribilanciate. Il rendimento supplementare nel segmento delle azioni mondo a gestione passiva proviene dalle restituzioni d'imposta, che vengono contabilizzate nel portafoglio dell'Istituto collettore ma non prese in considerazione nel benchmark. Poiché l'importante fondo «CS 1a Immo PK» appartenente al portafoglio dell'Istituto collettore ha rimontato rispetto al modesto rendimento dell'anno precedente, nel segmento degli immobili Svizzera risulta un rendimento di 1.8 punti percentuali maggiore rispetto al benchmark. Entrambi gli investimenti che l'Istituto collettore ha attuato in materie prime perdono, grazie alla gestione attiva da parte dei manager, leggermente meno valore del benchmark.

6.6.8. Investimenti patrimoniali direttamente gestiti dall'Ufficio di direzione

L'Ufficio di direzione gestisce la liquidità operativa, che non è attribuita direttamente a un mandato di gestione patrimoniale. Altrettanto internamente vengono amministrati, secondo un approccio passivo, un deposito di un fondo immobiliare svizzero per il settore CLP e un deposito per il settore LPP. Al 31.12.2015 il loro volume ammonta complessivamente a 419.6 milioni di franchi (anno precedente CHF 301.2 mio.).

6.6.8.1. Illustrazione degli investimenti presso il datore di lavoro e della riserva per contributi dei datori di lavoro

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nella prima parte del rapporto annuale al capitolo 3.

6.7. Illustrazione di altre posizioni dei bilanci e dei conti d'esercizio

Le spiegazioni dettagliate sono inserite nei capitoli dedicati ai singoli settori operativi nella prima parte del rapporto annuale.

6.7.1. Dispendio amministrativo

6.7.1.1. Dispendio amministrativo degli investimenti patrimoniali

L'istituto collettore investe solo in investimenti, i cui costi sono esposti con trasparenza.

Investimenti patrimoniali	31.12.2015 CHF	31.12.2014 CHF	Scarto
Totale investimenti patrimoniali	11'628'826'758	10'402'336'261	11.8%
Di cui			
Investimenti patrimoniali trasparenti	11'628'826'758	10'402'336'261	11.8%
Investimenti patrimoniali non trasparenti secondo art. 48a cpv. 3 OPP 2	0	0	n/a
Tasso di trasparenza delle spese (quota degli investimenti patrimoniali trasparenti sul piano delle spese)	100.0%	100.0%	

In termini assoluti le spese di gestione patrimoniale sugli investimenti dell'Istituto collettore sono aumentate di circa 1.7 milioni di franchi, per rapporto al patrimonio non si sono mosse dal basso livello dell'anno scorso ovvero 0.14%.

Nelle spese di gestione patrimoniale documentate di 16.4 milioni di franchi sono contenuti anche 0.6 milioni di franchi per i costi delle transazioni negli AEIS Institutional Funds, che secondo le direttive della CAV PP non andrebbero obbligatoriamente documentati.

Spese di gestione patrimoniale	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Spese di gestione patrimoniale contabilizzate direttamente	9'903'662	9'113'045	8.7%
La somma di tutti i valori di spesa per gli investimenti collettivi	6'528'774	5'613'877	16.3%
Totale spese di gestione patrimoniale contabilizzate nel conto d'esercizio	16'432'436	14'726'922	11.6%
In percentuale degli investimenti patrimoniali trasparenti sul piano delle spese	0.14%	0.14%	

6.7.1.2. Dispendio amministrativo Fondazione complessiva

Il dispendio amministrativo (senza le spese per gli investimenti di capitale) si è ridotto del 4.2% scendendo a 23.23 milioni di franchi.

I costi amministrativi diretti correlati all'esecuzione sono aumentati di circa 1.7 milioni di franchi. Di fatto nel 2015 l'insourcing della IT ha prodotto un trasferimento da costi di progetto a spese correnti per un ammontare di circa 1.4 milioni di franchi. La crescita restante è da attribuire all'aumento di spesa per telefonate e affrancature.

Il dispendio per ammortamenti/progetti dell'ufficio esecutivo è calato di circa 4.0 milioni di franchi. In questo contesto il progetto strategico «Apollo 2» ha gravato sul conto annuo solo ancora sotto forma di costi di ammortamento pari a 1.32 milioni di franchi. L'anno prima i costi del progetto per lo sviluppo, la rettifica dei dati e gli ammortamenti ammontavano complessivamente a 4.3 milioni di franchi. Contrariamente all'anno precedente, che era stato gravato da costi per un ammontare di circa 0.97 milioni di franchi dovuti all'accorpamento delle due sedi di lingua tedesca di Rotkreuz e Zurigo, non si sono registrate ulteriori spese importanti per progetti.

A livello di Fondazione l'incremento dei costi di circa 1.2 milioni di franchi è ascrivibile all'aumento dei costi di personale pari a 0.8 milioni di franchi, che per la metà è dovuto all'insourcing IT e per l'altra metà al potenziamento di funzioni trasversali interne. Inoltre sono state sostenute spese non pianificate per onorari nella misura di 0.44 milioni di franchi per un progetto nel settore delle decisioni e delle procedure legali. Nel 2015 non si sono prodotte altre importanti spese legate a progetti.

Dispendio amministrativo	2015 CHF	2014 CHF	Scarto
Spese amministrative uffici esecutivi	17'463'088	19'687'751	-11.3%
Costi amministrativi diretti	16'076'196	14'361'189	11.9%
Ammortamento/progetti diretti	1'386'891	5'326'562	-74.0%
Spese amministrative Fondazione	5'764'428	4'563'373	26.3%
Ufficio di direzione/Consiglio di fondazione	4'890'287	4'085'147	19.7%
Costi dei progetti	36'354	94'255	-61.4%
Revisione	191'573	189'635	1.0%
Periti	77'598	69'336	11.9%
Autorità di vigilanza	125'000	125'000	n/a
Altri onorari	443'616	0	0.0%
Totale spese amministrative	23'227'515	24'251'124	-4.2%

6.8. Condizioni da parte dell'autorità di vigilanza

L'autorità di vigilanza ha verificato il rapporto annuale e il conto annuale 2014 e in data 31 ottobre 2015 ha confermato all'Istituto collettore che l'attività di reporting non destava alcuna contestazione.

L'autorità di vigilanza non ha formulato alcuna condizione.

6.9. Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

6.9.1. Azioni legali in corso

Data la sua attività e la sua funzione di autorità, la Fondazione istituto collettore LPP è confrontata con numerose procedure legali. Oltre alle procedure dinanzi al Tribunale amministrativo federale a seguito di ricorsi contro affiliazioni d'ufficio e decisioni di contributo, vengono impugnate molto spesso anche decisioni negative concernenti rendite d'invalidità. Più di tre quarti di tutti i casi, in cui vengono promosse cause contro prestazioni di invalidità, provengono dal settore assicurazione contro i rischi per persone disoccupate (AD).

Azioni legali in corso	2015 Quantità	2014 Quantità	Scarto
Affiliazioni d'ufficio	13	22	-40.9%
Decisioni di contributo	6	12	-50.0%
Cause per prestazione	48	70	-31.4%
Incasso	7	8	-12.5%
Totale azioni legali in corso	74	112	-33.9%

A seguito dell'introduzione del sistema Apollo, nel 2014 nel settore LPP sono state emesse meno decisioni e di conseguenza promosse anche meno azioni legali dinanzi al Tribunale amministrativo federale per affiliazioni d'ufficio e decisioni di contribuzione. Ciò si è palesato soprattutto nell'anno 2015.

6.10. Eventi dopo il giorno di riferimento per il bilancio

Nessuna osservazione.

Zurigo, 11 aprile 2016

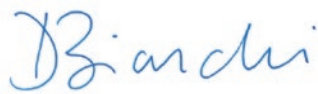
Fondazione Istituto collettore LPP

Presidente del
Consiglio di fondazione
fino al 31.12.2015



Kurt Gfeller

Presidente del
Consiglio di fondazione
dal 01.01.2016



Dr. Doris Bianchi

Amministratore
delegato



Max Meili

A large, stylized number '7' graphic in a lighter shade of blue, positioned on the right side of the page. It consists of a horizontal bar at the top and a diagonal bar extending downwards and to the left from the right end of the horizontal bar.

7. RAPPORTO DELL'ORGANO DI REVISIONE

7. RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE

Ernst & Young SA
Maagplatz 1
Case postale
CH-8010 Zurigo
Telefono +41 58 286 31 11
Telefax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

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

Zurigo, 11 aprile 2016

Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale della Fondazione svizzera dei partner sociali per l'istituto collettore secondo l'articolo 60 LPP (Fondazione istituto collettore LPP), costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione ed il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un Ufficio di revisione nonché un perito in materia di previdenza professionale. Il perito verifica periodicamente se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali. Le riserve necessarie per coprire i rischi attuariali sono calcolate in base al rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale ai sensi dell'art. 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'art. 48 OPP 2.

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera ed agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

Una revisione comprende l'esecuzione di procedure di verifica volte ad ottenere elementi probativi relativi ai valori ed alle altre informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di verifica compete al giudizio professionale del revisore. Ciò comprende la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Nell'ambito della valutazione di questi rischi, il revisore tiene conto del controllo interno, nella misura in cui esso è rilevante per l'allestimento del conto annuale, allo scopo di definire le procedure di verifica richieste dalle circostanze, ma non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme di allestimento applicate, dell'attendibilità delle stime eseguite, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Siamo dell'avviso che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e adeguata per la nostra opinione di revisione.

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

Attestiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) ed all'indipendenza (art. 34 OPP 2), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Abbiamo inoltre effettuato le ulteriori verifiche prescritte dall'art. 52c cpv. 1 LPP e dall'art. 35 OPP 2. Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione ed all'investimento patrimoniale.

Abbiamo verificato se:

- > l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- > l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- > i conti di vecchiaia LPP sono conformi alle prescrizioni legali;
- > sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- > le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- > nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Ernst & Young SA



Patrik Schaller

Perito revisore abilitato

(Revisore responsabile)



Eva-Maria Springmann

Perito revisore abilitato

8. UFFICI ESECUTIVI / INDIRIZZI

8. UFFICI ESECUTIVI / INDIRIZZI

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

Agenzia regionale per la Svizzera tedesca a Zurigo

Stiftung Auffangeinrichtung BVG	Tel.:	041/799 75 75
Zweigstelle Deutschschweiz		
Weststrasse 50	PostFinance	cfr. sotto
Postfach		
8036 Zürich		

Competente per:	AG, AI, AR, BL, BS, GL, LU, NW, OW, SG, SH, SO, SZ, TG, UR, ZG, ZH, BE, FR, GR, VS (territori tedescafoni dei cantoni)
-----------------	--

Agenzia regionale per la Svizzera romanda a Losanna

Fondation institution supplétive LPP	Tel.:	021/340 63 33
Agence régionale de la Suisse romande		
Passage St-François 12	PostFinance	cfr. sotto
Case postale 6183		
1002 Lausanne		

Competente per:	GE, JU, NE, VD, BE, VS, FR (distretti francofoni)
-----------------	---

Agenzia regionale per la Svizzera italiana a Manno

Fondazione istituto collettore LPP	Tel.:	091/610 24 24
Agenzia regionale della Svizzera italiana		
Stabile «Gerre 2000»	PostFinance	cfr. sotto
Via Pobiette 11, Casella postale 224		
6928 Manno		

Competente per:	TI, GR (distretti Bregaglia, Moesano e Valposchiavo)
-----------------	--

Conto Postfinance (per tutta la Svizzera)

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

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

Amministrazione conti di libero passaggio

Fondazione istituto collettore LPP	Tel.:	tedesco 041/799 75 75
Conti di libero passaggio		francese 021/340 63 33
Weststrasse 50		italiano 091/610 24 24
Casella postale	Conto postale	80-13022-7
8036 Zurigo	BIC/SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH50 0900 0000 8001 3022 7
Competente per:	l'intera Svizzera	

Direzione/Ufficio di direzione della Fondazione

Fondazione istituto collettore LPP	Tel.:	tedesco 041/799 75 75
Direzione		francese 021/340 63 33
Weststrasse 50		italiano 091/610 24 24
Casella postale	E-mail:	sekretariat@aeis.ch
8036 Zurigo		
Competente per:	l'intera Svizzera	

Fondazione
istituto collettore LPP
Direzione
Weststrasse 50
8003 Zurigo