



Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Fondation institution supplétive LPP
Fondazione istituto collettore LPP

2021 Rapporto d'esercizio

Sommario

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

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

4 AD Assicurazione rischio per persone disoccupate 52

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

4.6	Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	60
4.7	Conto annuale assicurazione rischio per persone disoccupate	61
5	CR Controllo della riaffiliazione	64
5.1	Indici	64
5.2	Metodi di concretizzazione dello scopo	64
5.3	Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura	64
5.4	Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	65
5.5	Conto annuale controllo della riaffiliazione	66
6	Allegato Fondazione complessiva	68
6.1	Basi e organizzazione	68
6.1.1	Forma legale e scopo	68
6.1.2	Registrazione LPP e Fondo di garanzia	68
6.1.3	Informazioni sull'atto di fondazione e sui regolamenti	69
6.1.4	Organo supremo, direzione e diritti di firma	69
6.1.5	Periti, ufficio di revisione, investment controlling, autorità di vigilanza	71
6.1.6	Datori di lavoro affiliati	71
6.2	Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite	71
6.2.1	Persone assicurate attive	71
6.2.2	Persone beneficiarie di rendite	71
6.3	Metodi di concretizzazione dello scopo	71
6.3.1	Spiegazione dei piani di previdenza	71
6.3.2	Finanziamento, metodi di finanziamento	71
6.3.3	Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza	72
6.4	Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità	72
6.4.1	Conferma della presentazione del rendiconto secondo la Swiss GAAP FER 26	72
6.4.2	Criteri contabili e di valutazione applicati	72
6.4.3	Modifiche dei criteri di valutazione, contabili e di rendiconto	72
6.5	Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura	73
6.5.1	Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni	73
6.5.2	Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio con il sistema del primato dei contributi	73
6.5.3	Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	73
6.5.4	Evoluzione del capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite	73
6.5.5	Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi	73
6.5.6	Risultato dell'ultima perizia attuariale	73
6.5.7	Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti	73
6.5.8	Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative	73
6.5.9	Grado di copertura secondo l'art. 44 OPP 2	74
6.6	Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto	74
6.6.1	Organizzazione dell'attività d'investimento, del servizio centrale di deposito, della direzione del fondo, delle società di consulenza in investimenti e delle società di gestione patrimoniale	74
6.6.2	Estensione possibilità d'investimento (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con spiegazione concludente del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpv. 1 – 3 OPP 2)	76
6.6.3	Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione	76

6.6.4	Presentazione dell'investimento patrimoniale secondo le categorie d'investimento (esposizione economica)	77
6.6.5	Strumenti finanziari derivati in corso (in essere)	78
6.6.6	Impegni d'investimento aperti	79
6.6.7	Valore di mercato dei titoli oggetto di securities lending	79
6.6.8	Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale	79
6.6.9	Spiegazione sulle spese di amministrazione del patrimonio	80
6.6.10	Spiegazione degli investimenti presso il datore di lavoro e delle riserve dei contributi del datore di lavoro	81
6.7	Spiegazione di altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	81
6.8	Condizioni poste dall'autorità di vigilanza	81
6.9	Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria	81
6.9.1	Liquidazioni parziali	81
6.9.2	Costituzione in pegno di attivi	81
6.9.3	Procedimenti legali in corso	82
6.9.4	Impegni di locazione a lungo termine	82
6.10	Eventi successivi alla data del bilancio	82
7	Rapporto dell'Ufficio di revisione	84
8	Elenco dei termini e delle abbreviazioni	87
8.1	Elenco dei termini utilizzati	87
8.2	Elenco delle abbreviazioni utilizzate	88
9	Indirizzi	90

Il rapporto d'esercizio e il conto annuale della Fondazione istituto collettore LPP sono pubblicati in lingua tedesca, francese e italiana. In caso di divergenza tra la traduzione francese o italiana dal testo originale in tedesco, fa stato la versione tedesca.

Introduzione

Anche l'anno 2021 è stato contrassegnato dalla pandemia di Covid 19. L'intera Fondazione istituto collettore LPP è stata nuovamente sollecitata a tutti i livelli organizzativi. Nonostante questa situazione particolare tutti gli obiettivi sono stati raggiunti, come il completamento del programma «Hermes». Inoltre il Controllo federale delle finanze CDF ha verificato per la prima volta la gestione delle opportunità e dei rischi e ha assegnato ottimi voti all'Istituto collettore. Le maggiori sfide continuano a riguardare gli interessi negativi, che mettono sotto pressione il risultato degli investimenti.

Anche nel secondo anno di Coronavirus le banche centrali hanno di nuovo sostenuto massicciamente le economie pubbliche. A causa della carenza di offerta causata dalla pandemia e anche in presenza di una buona domanda, si è sviluppata l'inflazione che ci si attendeva da tempo. A uscirne vincenti da questa situazione sono state le borse dei Paesi industrializzati, che nel 2021 hanno registrato un aumento di valore fra il 20% e il 25%. Pure i prezzi degli immobili hanno mantenuto il loro persistente incremento di oltre il 7%. Poiché infine anche i tassi d'interesse hanno registrato un rialzo a seguito della prospettiva di un'inflazione in aumento, questo ha portato a perdite di valore sui portafogli obbligazionari. Tuttavia, a causa della forza del franco svizzero la Banca nazionale svizzera continuava a non disporre ancora del margine di manovra per modificare il tasso di interesse di riferimento a breve termine. La perdita di valore delle obbligazioni e i tassi d'interesse a breve termine in franchi svizzeri, rimasti negativi, hanno gravato sul risultato altrimenti positivo degli investimenti della Fondazione. Con l'1.2% nel settore operativo CLP e con il 4.2% e il 4.1% rispettivamente nei settori operativi LPP e AD, i risultati degli investimenti dell'Istituto collettore sono stati nettamente superiori agli obiettivi di rendimento. Si tratta di un risultato soddisfacente, soprattutto se si considera la limitata capacità di rischio dei settori LPP e CLP.

Nel 2021 la somma di bilancio della Fondazione ha superato per la prima volta la soglia dei 20 miliardi di franchi. Il motivo è stato il buon rendimento degli investimenti e l'afflusso senza limiti di fondi nel settore CLP. A fronte del contesto attuale, la Fondazione è stata quindi sollecitata a molti livelli. Ciononostante è stato possibile estendere i gradi di copertura: nel settore CLP sono aumentati di 0.2 punti percentuali, passando dal 107.8% al 108.0%. Nel settore LPP è addirittura aumentato di 8.4 punti percentuali dal 112.1% al 120.5% e nel settore AD di 4.1 punti percentuali dal 201.1% al 205.2%.

Storie di successo con carattere innovativo

Il programma «Hermes», lanciato nel 2018 e comprendente 26 sottoprogetti, è stato ultimato a fine settembre 2021 come da programma, con i miglioramenti qualitativi previsti e costi ben al di sotto di quanto preventivato. Il progetto mirava ad aumentare l'efficienza, la qualità e la misurabilità in importanti processi legati alla comunicazione con la nostra clientela e quindi ad accrescerne il grado di soddisfazione. Allo stesso tempo intendeva incentivare le collaboratrici e i collaboratori ed incrementare la loro soddisfazione. Il servizio clienti è ora strutturato in modo più professionale e pronto a far fronte alla continua crescita con lo stesso numero di collaboratrici e collaboratori. L'introduzione di varie misure, come i numerosi moduli online, tiene conto della tendenza alla digitalizzazione.

Dal 2012 l'Istituto collettore fornisce un importante contributo alla digitalizzazione della previdenza professionale anche con il suo servizio BVG Exchange. La piattaforma creata e gestita dalla Fondazione, che offre a tutte le casse pensioni in Svizzera la possibilità di uno scambio di dati automatizzato e gratuito, ha continuato a crescere nell'anno in esame (più 57 adesioni). Ad oggi, in totale 148 casse pensioni hanno aderito e scambiato più di 600'000 documenti elettronici.

Per la prima volta nella storia della Fondazione, il Controllo federale delle finanze CDF ha verificato la gestione delle opportunità e dei rischi della Fondazione. La valutazione è stata molto positiva ed è stato confermato che l'Istituto collettore anticipa i problemi centrali. Il rapporto sottolinea inoltre che sono necessarie soluzioni sostenibili per il settore operativo CLP: il conto a tasso zero, che la Tesoreria federale ha concesso alla Fondazione in determinate circostanze dall'autunno 2020, non ha ancora dovuto essere utilizzato. Per il momento è limitato a tre anni, è essenziale che si trovino presto soluzioni più ampie e sostenibili nell'ambito del libero passaggio.

Cultura aziendale: un pilastro importante

Quando a metà gennaio il Consiglio federale ha nuovamente disposto l'obbligo del telelavoro, tutte le collaboratrici e tutti i collaboratori, ad eccezione di poche collaboratrici e pochi collaboratori, che dovevano essere sul posto a causa della loro attività, lavoravano di nuovo da casa. L'attrezzatura tecnica era già stata predisposta fin dal lockdown del 2020, il modo di lavorare era stato testato e la comunicazione interna era stata consolidata. Nell'esercizio in rassegna le sfide erano più legate al mantenimento e allo sviluppo della cultura aziendale. La task force Coronavirus ha continuato a riunirsi settimanalmente per analizzare la situazione e definire eventuali misure.

All'inizio di settembre tutte le collaboratrici e tutti i collaboratori sono rientrati in ufficio. Questo cambiamento ha rappresentato un momento speciale non solo in considerazione della lunga fase di telelavoro, ma anche perché nel frattempo erano state create alcune nuove costellazioni di team. Infatti in aprile «Hermes» ha messo in campo una radicale riorganizzazione del servizio clienti: tutte le collaboratrici e tutti i collaboratori sono stati riassegnati in base alle proprie competenze ai neo dipartimenti «front office», «back office» e «esperti». Con il rientro si trattava di riunire i nuovi team sul posto. Anche i team esistenti di altri dipartimenti hanno dovuto rincontrarsi nuovamente e riflettere su come collaborare insieme. Questo processo è stato sostenuto da workshop sui valori. Tutti i team hanno trascorso una mezza giornata confrontandosi intensamente con i sette valori della collaborazione. Questo scambio interattivo ha avuto una risonanza molto positiva a tutti i livelli organizzativi.

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



Lukas Müller-Brunner
Presidente del Consiglio
di fondazione



Marc Gamba
Amministratore delegato

Indici

1 Fondazione complessiva		2021	2020
Numero conti/persone assicurate attive		1'509'050	1'473'747
Numero rendite versate		12'297	11'817
Eccedenza ricavi/costi ¹	CHF	366'670'627	113'621'805
Rendimento sugli investimenti di capitale		1.8%	1.1%
TER-rapporto di costo ²		0.11%	0.13%
Tasso di trasparenza delle spese		100.0%	100.0%
Totale bilancio	CHF	21'079'040'466	19'598'081'532

2 CLP

Numero conti		1'344'676	1'272'578
Eccedenza ricavi/costi ¹	CHF	140'429'871	5'876'408
Rendimento sugli investimenti di capitale		1.2%	0.4%
TER-rapporto di costo ²		0.09%	0.11%
Tasso di trasparenza delle spese		100.0%	100.0%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	16'819'938'068	15'431'232'185
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	15'567'494'020	14'319'218'008
Grado di copertura (effettivo) ²		108.0%	107.8%
Grado di copertura (obiettivo) ²		107.0%	107.0%
Spese di amministrazione per conto	CHF	11.00	10.39

3 LPP

Numero persone assicurate attive		42'646	37'624
Numero rendite versate		7'916	7'350
Numero aziende/affiliazioni		26'816	32'346
Eccedenza ricavi/costi ¹	CHF	209'831'514	66'361'431
Rendimento sugli investimenti di capitale		4.2%	4.1%
TER-rapporto di costo ²		0.18%	0.17%
Tasso di trasparenza delle spese		100.0%	100.0%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	3'195'123'883	3'090'543'264
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	2'652'014'094	2'757'264'989
Grado di copertura (effettivo) ²		120.5%	112.1%
Grado di copertura (obiettivo) ²		122.3%	120.6%
Spese di amministrazione per persona assicurata	CHF	243.45	305.12

4 AD		2021	2020
Numero persone disoccupate/persone assicurate attive		121'728	163'545
Numero rendite versate		4'381	4'467
Eccedenza ricavi/costi ¹	CHF	16'409'243	41'383'965
Rendimento sugli investimenti di capitale		4.1%	4.2%
TER-rapporto di costo ²		0.18%	0.19%
Tasso di trasparenza delle spese		100.0%	100.0%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	847'418'670	831'405'414
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	412'951'878	413'347'865
Grado di copertura (effettivo) ²		205.2%	201.1%
Grado di copertura (obiettivo) ²		118.2%	116.2%
Spese di amministrazione per rendita versata	CHF	349.77	349.02
5 CR			
Numero notifiche		21'469	28'092
Spese di amministrazione per notifica	CHF	38.50	31.31

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

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

1 Fondazione complessiva

1 Fondazione complessiva

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

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

Nelle tre sedi di Zurigo, Losanna e Bellinzona l'Istituto collettore impiegava alla fine dell'esercizio in rassegna 212 collaboratrici e collaboratori e cinque apprendiste e apprendisti. Con i suoi oltre 1.5 milioni di persone assicurate rientra fra i maggiori istituti previdenziali della Svizzera.

1.1 Compiti

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

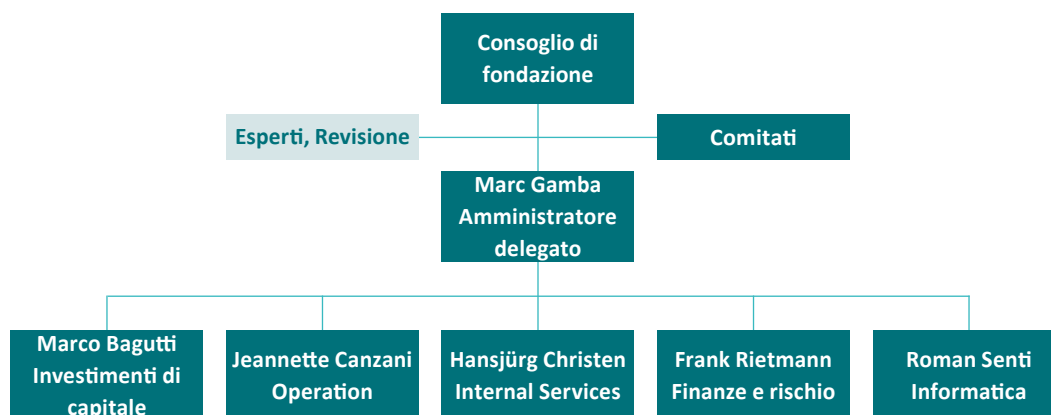
L'Istituto collettore articola i propri compiti in quattro ambiti di attività:

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

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

1.2 Struttura organizzativa

In data 31 dicembre 2021 vige la seguente organizzazione:



1.3 Rapporto di attività degli organi

Consiglio di fondazione

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

- decisione sull'aumento del budget di rischio nella strategia d'investimento per i settori operativi LPP e AD, sulla base di uno studio della Società Ecofin in merito all'ottimizzazione del portafoglio e all'aumento del rendimento atteso
- come da decisione il bando di concorso per il mandato in corso di consulente sui diritti di voto è stato ripubblicato
- presa di conoscenza del rapporto annuale sulla sostenibilità degli investimenti di capitale (ESG) e decisione su misure attuative concrete
- introduzione di tavole generazionali per il 31 dicembre 2021
- introduzione di un modus operandi processuale nella regolazione di casi ai sensi dell'art. 12 LPP con il Fondo di garanzia
- introduzione di un pagamento delle rendite mensile al posto del precedente a scadenza trimestrale per il 1° gennaio 2022 su richiesta di molte e molti clienti
- verifica del tasso d'interesse tecnico nei settori LPP e AD. Riduzione del tasso d'interesse tecnico nel settore AD all'1.25% per il 31 dicembre 2021. Il tasso d'interesse tecnico nel settore LPP è rimasto invariato all'1.5%.
- aumento della maturazione di interessi per gli averi di vecchiaia obbligatori LPP dall'1.0% all'1.25% (tasso d'interesse minimo 1.0%) e per gli averi di vecchiaia sovraobbligatori dallo 0.1% allo 0.35% per il 2022

- adeguamento delle disposizioni generali e dei piani di previdenza per il 1° gennaio 2022, fra l'altro a seguito di diverse modifiche di legge (congedo di paternità, congedo per cura e presa a carico, ulteriore sviluppo dell'Al)
- avvio di un ulteriore ciclo di «opportunità e rischi principali» inizio 2022
- presa di conoscenza della conclusione del programma «Hermes» (cfr. capitolo 1.4.2)
- approvazione di fasce salariali adeguate sulla base di un'ampia rielaborazione della mappa delle funzioni e di un benchmarking salariale condotto da un partner esterno
- delibera sugli adeguamenti nella direttiva sulle competenze finanziarie, in particolare è stata presentata al Comitato direttivo del Consiglio di fondazione risp. al Comitato incaricato degli investimenti una lista a fini di verifica o di rimessa a concorso di eventuali contratti
- emanazione di una direttiva per il sistema di controllo interno (SCI), che finora era regolamentato in un manuale
- rielezione di Patrick Spuhler, Prevanto AG, come esperto per la previdenza professionale a seguito di un nuovo bando per il mandato
- conferma della BDO AG come organo di revisione dopo la disamina ordinaria per quanto attiene a contenuto, adeguatezza e costi.

Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

Nel 2021 il Comitato direttivo del Consiglio di fondazione si è riunito per otto sedute ordinarie, nelle quali ha preparato i dossier e le basi decisionali per il Consiglio di fondazione. Ha discusso in particolare dei progetti, delle direttive e dei regolamenti successivamente varati dal Consiglio di fondazione e ha formulato le relative proposte all'attenzione del Consiglio di fondazione.

Inoltre il Comitato direttivo del Consiglio di fondazione si è occupato delle seguenti importanti tematiche:

- eventuale introduzione di spese amministrative sui conti nel settore CLP
- accompagnamento e vigilanza nel programma «Hermes»
- reporting ampliato per il settore del personale, per iniziative regolatorie attuali e per le loro potenziali ripercussioni sulla Fondazione nonché per la piattaforma BVG Exchange
- possibili effetti della nuova Legge sulla protezione dei dati sulla Fondazione

Comitato incaricato degli investimenti

Nel 2021 il Comitato addetto agli investimenti si è riunito per otto sedute ordinarie, nelle quali si è occupato di basi operative e decisionali per gli investimenti di capitale. Oltre ai dossier standard e di reporting si è pure confrontato con i seguenti temi:

- nuovo bando di concorso come da ciclo regolare per il mandato per prestiti aziendali in EUR
- pubblicazione del bando e attuazione della nuova categoria d'investimento «prestiti ad alto rendimento»
- elaborazione delle basi per l'attuazione della nuova categoria d'investimento «prestiti infrastrutturali mondo»
- verifica della nuova impostazione del securities lending (prestito di titoli)

1.4 Rapporto di attività in ambito operativo

1.4.1 Mutazioni in seno alla Direzione

Nomine

Nessuna

Dimissioni e pensionamenti

Nessuna

1.4.2 Progetti e attività

Conclusione del programma «Hermes»

Il programma «Hermes», lanciato nel 2018 e comprendente 26 sottoprogetti, è stato ultimato a fine settembre 2021 come da programma, con i miglioramenti qualitativi previsti e costi ben al di sotto di quanto preventivato. Il progetto mirava ad aumentare l'efficienza, la qualità e la misurabilità in importanti processi legati alla comunicazione con le nostre clienti e i nostri clienti e quindi ad accrescerne il grado di soddisfazione. Allo stesso tempo intendeva incentivare le collaboratrici e i collaboratori ed incrementare la loro soddisfazione. Il servizio clienti è ora strutturato in modo più professionale e pronto a far fronte alla continua crescita con lo stesso numero di collaboratrici e collaboratori. L'introduzione di varie misure, come i numerosi moduli online, tiene conto della tendenza alla digitalizzazione.

Verifica della gestione delle opportunità e dei rischi per mano del Controllo federale delle finanze (CDF)

Il sistema di gestione delle opportunità e dei rischi nella sua forma attuale è stato messo in campo a partire dal 2019. «Le opportunità e i rischi principali» vengono identificati secondo la metodologia applicata mediante sondaggi interni di singole persone in posizioni di responsabilità a livello di Consiglio di fondazione, di Direzione e dei quadri. Tutte le opportunità e tutti i rischi sono elencati in una mappa dei rischi e, di regola, valutati in termini monetari. Per sfruttare le opportunità e ridurre i rischi si definiscono misure, responsabilità e scadenze e se ne controlla l'attuazione.

Il CDF ha controllato l'Istituto collettore per la prima volta. L'obiettivo consisteva nella valutazione della gestione delle opportunità e dei rischi. Secondo il rapporto, l'audit ha dato un esito molto buono.

Misure correlate alla pandemia di Covid-19

La task force interna istituita nel 2020 ha tenuto una riunione o videoconferenza almeno una volta alla settimana e proseguirà la propria attività fino alla fine della pandemia. Il suo operato era ed è focalizzato sul mantenimento della salute, sulla garanzia dell'obbligo di cura come datore di lavoro e quindi sulla salvaguardia dell'efficienza operativa. Come già nell'anno precedente, si è occupata in particolare dei seguenti temi e ha preso le decisioni necessarie e commisurate al livello: analisi degli sviluppi esterni (pandemia e misure adottate dalle autorità), piani di protezione comprese le decisioni sulle misure logistiche e organizzative, nonché sull'acquisto e sull'impiego di materiali. La task force ha pure gestito le misure di comunicazione interna ed esterna e ha assicurato il flusso di informazioni tra la task force e la Presidenza, il Comitato direttivo del Consiglio di fondazione e il Consiglio di fondazione, nonché le collaboratrici e i collaboratori.

1.5 Investimenti di capitale

Retrospectiva sull'andamento del mercato

Nonostante la pandemia di Covid-19 in corso, l'economia ben performante dei Paesi industrializzati ha prodotto considerevoli guadagni azionari pari a circa il 25% (misurati dall'indice MSCI). Anche i beni immobili hanno registrato un marcato aumento di valore di circa l'8%. Tuttavia, con l'economia a pieno regime e la politica monetaria ultra espansiva delle banche centrali, in molti Paesi è aumentata in misura sorprendentemente forte anche l'inflazione generando il tanto atteso aumento dei tassi di interesse. Ne sono conseguite perdite di valutazione sui portafogli obbligazionari. Anche i tassi d'interesse negativi rimasti invariati hanno causato perdite per gli investimenti a breve termine in franchi svizzeri.

Strategia d'investimento

Strategia d'investimento 2021	Fondazione complessiva ¹	LPP fino al 30.06	LPP dal 01.07	AD	CLP ²
Liquidità/short duration	49.2%	1.0%	1.0%	20.0%	59.5%
Obbligazioni Svizzera	17.8%	44.0%	42.0%	26.0%	13.0%
Obbligazioni mondo AAA-AA	8.1%	10.0%	7.0%	13.0%	8.0%
Prestiti aziendali mondo	6.7%	9.0%	11.0%	6.0%	6.0%
Prestiti ad alto rendimento mondo	0.3%	0.0%	2.0%	0.0%	0.0%
Azioni Svizzera	3.0%	5.0%	5.0%	5.0%	2.5%
Azioni mondo	7.7%	14.0%	15.0%	14.0%	6.0%
Azioni mercati emergenti	1.2%	2.0%	2.0%	3.0%	1.0%
Immobili Svizzera	5.6%	13.0%	13.0%	10.0%	4.0%
Immobili mondo	0.4%	2.0%	2.0%	3.0%	0.0%

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

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

In seguito al risultato dello studio ALM del 2020 il Consiglio di fondazione ha deciso di operare degli adeguamenti alla strategia d'investimento del settore operativo LPP. Questi adeguamenti sono stati implementati in due fasi all'inizio e a metà dell'anno. Anche per il settore operativo CLP all'inizio dell'esercizio è stata predisposta una strategia d'investimento leggermente modificata con un budget di rischio inferiore. Questo intervento aveva lo scopo di garantire il mantenimento del capitale nominale, come richiesto a norma di legge, dei fondi di libero passaggio con una probabilità ancora maggiore.

Performance

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di mercato CHF 31.12.2021	2021 Performance	2021 Benchmark	2021 Scarto	Valore di mercato CHF 31.12.2020	2020 Performance
Liquidità/short duration	10'401'315'711	-0.5%	-0.8%	0.3%	9'279'449'252	-0.4%
Obbligazioni Svizzera	3'622'375'430	-1.5%	-2.1%	0.6%	3'424'350'100	0.3%
Obbligazioni mondo	0	0.0%	0.0%	0.0%	2'490'455'456	2.2%
Obbligazioni mondo AAA-AA	1'573'457'742	-5.9%	-4.7%	-1.2%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	1'299'309'141	-1.5%	-1.6%	0.1%	0	0.0%
Prestiti ad alto rendimento mondo	60'781'660	-3.4%	-1.3%	-2.1%	0	0.0%
Azioni Svizzera	640'724'414	23.1%	23.4%	-0.3%	724'123'364	3.6%
Azioni mondo	1'590'015'230	25.3%	24.8%	0.5%	1'393'141'515	6.1%
Azioni mercati emergenti	251'792'573	0.3%	0.5%	-0.2%	300'452'343	8.2%
Immobili Svizzera	1'209'890'434	7.4%	6.7%	0.7%	1'406'399'363	10.2%
Immobili mondo	78'087'021	7.8%	7.8%	0.0%	74'248'839	-4.1%
Materie prime (commodities) ¹	0	1.9%	2.3%	-0.4%	177'140'403	-7.1%
Overlay di valuta	69'323'432				18'841'981	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	20'797'072'787	1.8%	1.4%	0.4%	19'288'602'617	1.1%
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		1.8%	1.5%	0.3%		0.4%

¹ Vendita delle materie prime in data 08.01.2021 e conseguente sospensione della misurazione della performance da questa data

Il rendimento del patrimonio complessivo della Fondazione istituto collettore deve essere valutato nel contesto delle diverse strategie d'investimento dei settori CLP, LPP e AD. Nel complesso il rendimento dell'1.8% per il 2021 è soddisfacente, se si tiene conto della capacità di rischio fortemente limitata dell'Istituto collettore. Il risultato raggiunto si attestava 0.4 punti percentuali sopra il rendimento del benchmark. Le ragioni principali di questo scarto positivo sono state il rischio di tasso d'interesse (duration) più contenuto come pure la buona attuazione della categoria contrassegnata da tassi d'interesse negativi «liquidità/short duration».

L'ampia copertura dei rischi valutari nel patrimonio d'investimento dell'Istituto collettore ha prodotto l'auspicata riduzione del rischio. A causa della contrastante evoluzione del dollaro USA e dell'euro nei confronti del franco svizzero il rendimento non è pressoché variato con la copertura valutaria.

Esercizio dei diritti di voto

L'Istituto collettore ha esercitato i propri diritti di voto nelle assemblee generali di tutte le aziende svizzere, delle quali detiene una partecipazione. Informazioni dettagliate sono disponibili sul sito web della Fondazione istituto collettore (www.aeis.ch).

1.6 Conto annuale Fondazione complessiva

Bilancio Fondazione complessiva

ATTIVI	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Investimenti patrimoniali	21'064'537'852.45	19'595'430'133.91
Mezzi liquidi	109'347'911.44	153'957'132.91
Crediti a persone contribuenti	123'424'113.13	124'268'807.29
Altri crediti	31'837'721.60	25'387'871.12
Avere presso terze persone	1'271'342.55	1'285'457.90
Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni	1'994'990.31	2'796'343.29
Avere presso il Fondo di garanzia (FdG)	27'356'157.85	19'150'824.83
Avere presso persone destinatarie	1'215'230.89	2'155'245.10
Investimenti di capitale	20'797'072'787.28	19'288'602'616.59
Liquidità/short duration	10'401'315'711.00	9'279'449'252.28
Obbligazioni Svizzera	3'622'375'430.33	3'424'350'099.91
Obbligazioni mondo	0.00	2'490'455'456.01
Obbligazioni mondo AAA-AA	1'573'457'741.88	0.00
Prestiti aziendali mondo	1'299'309'140.97	0.00
Prestiti ad alto rendimento mondo	60'781'659.69	0.00
Azioni Svizzera	640'724'413.69	724'123'364.06
Azioni mondo	1'590'015'229.93	1'393'141'515.15
Azioni mercati emergenti	251'792'573.03	300'452'343.42
Materie prime (commodities)	0.00	177'140'402.85
Immobili Svizzera	1'209'890'433.73	1'406'399'362.84
Immobili mondo	78'087'020.76	74'248'839.26
Overlay di valuta	69'323'432.27	18'841'980.81
Infrastrutture d'esercizio	2'855'319.00	3'213'706.00
Delimitazioni attive	14'502'613.71	2'651'398.17
Totale attivi	21'079'040'466.16	19'598'081'532.08

PASSIVI	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Debiti	211'829'229.25	239'592'090.95
Prestazioni di libero passaggio e rendite	61'441'816.62	62'477'408.89
Altri debiti	150'387'412.63	177'114'682.06
Delimitazioni passive	4'418'824.26	5'054'010.29
Riserva dei contributi dei datori di lavoro	311'791.13	254'567.33
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	18'632'459'991.97	17'489'830'861.31
Capitale di previdenza persone assicurate attive	16'130'031'407.82	15'035'776'838.66
Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	1'616'844'584.15	1'478'935'022.65
Accantonamenti tecnico-assicurativi	885'584'000.00	975'119'000.00
Riserva di fluttuazione	1'707'986'612.78	1'402'580'890.21
Capitale della fondazione, fondi liberi	522'034'016.77	460'769'111.99
Capitale della fondazione	5'000.00	5'000.00
Fondi liberi	522'029'016.77	460'764'111.99
Fondi liberi all'inizio del periodo	460'764'111.99	294'931'523.27
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)	61'264'904.78	165'832'588.72
Totale passivi	21'079'040'466.16	19'598'081'532.08

Conto d'esercizio Fondazione complessiva

	CHF 2021	CHF 2020
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	226'125'262.49	211'945'232.75
Contributi dipendenti	97'923'793.19	97'284'498.86
Contributi datori di lavoro	102'748'663.67	105'800'022.68
Prelevamento della RCDL per il finanziamento dei contributi	-34'483.15	-27'582.32
Versamenti unici e importi di riscatto	3'654'038.95	3'256'187.51
Apporti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	122'215.70	115'582.30
Sovvenzioni dal FdG per struttura d'età sfavorevole	5'869'047.00	5'955'293.00
Attribuzioni/ammortamenti crediti FdG art. 12 LPP	17'605'680.92	0.00
Attribuzioni/ammortamenti crediti FdG art. 56 LPP	-1'763'693.79	-438'769.28
Prestazioni in entrata	4'294'406'259.21	4'406'339'566.61
Prestazioni di libero passaggio apportate	4'285'712'813.05	4'397'884'930.45
Prestazioni apportate in caso di rilevamento di effettivi di persone assicurate	-49'803.99	268.35
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio	8'743'250.15	8'454'367.81
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata	4'520'531'521.70	4'618'284'799.36
Prestazioni regolamentari	-542'202'317.20	-505'645'231.82
Prestazioni di vecchiaia	-64'715'523.76	-59'174'510.27
Prestazioni per i superstiti	-7'743'487.20	-7'117'261.33
Prestazioni d'invalidità	-24'585'806.03	-24'502'776.12
Prestazioni per i figli	-2'905'389.13	-2'933'421.45
Prestazioni in capitale per pensionamento	-392'198'002.35	-359'289'013.41
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità	-51'774'439.73	-53'256'373.46
Casi di sinistro su prestazioni di libero passaggio	1'720'331.00	628'124.22
Prestazioni di uscita	-2'794'847'409.79	-2'542'292'652.06
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-2'709'114'867.22	-2'466'373'144.98
Prestazioni di libero passaggio in caso di scioglimento del contratto	-25'292'879.16	-20'486'846.03
Versamenti per liquidazioni parziali	0.00	0.00
Versamenti capitale di previdenza in caso di scioglimento del contratto	-1'111'490.41	-828'057.38
Versamenti RCDL in caso di scioglimento del contratto	-30'508.75	-39'591.18
Prelievi anticipati PPA/divorzio	-59'297'664.25	-54'565'012.49
Costi per prestazioni e anticipi	-3'337'049'726.99	-3'047'937'883.88
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi	-1'142'688'455.92	-1'648'860'127.24
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive	-1'085'176'620.79	-1'484'109'502.39
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	-137'909'561.50	-96'384'693.52
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi	89'535'000.00	-58'607'000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio	-9'080'049.83	-9'710'522.53
Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi	-57'223.80	-48'408.80
Costi assicurativi	-1'030'337.00	-1'005'519.00
Contributi al FdG per struttura d'età sfavorevole	-1'030'337.00	-1'005'519.00
Risultato netto parte assicurativa	39'763'001.79	-79'518'730.76

Conto d'esercizio Fondazione complessiva

	CHF 2021	CHF 2020
Risultato netto investimento patrimoniale	350'431'449.19	216'141'529.09
Interessi generati sui crediti	2'285'183.43	2'211'066.98
Rendimento del capitale	373'140'918.80	240'147'032.49
Risultato liquidità/short duration	-48'587'467.87	-21'158'620.32
Risultato obbligazioni Svizzera	-49'879'827.63	9'974'011.23
Risultato obbligazioni mondo	-11'765'008.78	49'043'409.95
Risultato obbligazioni mondo AAA-AA	-91'114'171.10	0.00
Risultato prestiti aziendali mondo	-11'490'858.23	0.00
Risultato prestiti ad alto rendimento mondo	-1'201'529.31	0.00
Risultato azioni Svizzera	131'296'159.57	3'980'948.22
Risultato azioni mondo	346'527'301.31	-61'617'162.83
Risultato azioni mercati emergenti	3'752'310.69	11'319'370.96
Risultato materia prime (commodities)	4'521'735.49	-16'113'978.97
Risultato immobili Svizzera	92'945'337.94	141'109'483.18
Risultato immobili mondo	6'769'476.82	-2'264'131.24
Risultato overlay di valuta	1'367'459.90	125'873'702.31
Spese di amministrazione del patrimonio	-22'861'090.25	-24'150'147.61
Costo degli interessi	-2'133'562.79	-2'066'422.77
Altri ricavi	8'747'070.47	8'244'550.23
Ricavi da prestazioni fornite	6'871'499.02	5'950'653.52
Altri ricavi	1'875'571.45	2'293'896.71
Altri costi	-2'807'134.40	-1'868'423.69
Spese di amministrazione	-29'463'759.70	-29'377'120.08
Amministrazione generale e ammortamenti	-29'032'757.05	-28'985'356.88
Ufficio di revisione/esperto per la previdenza professionale	-306'002.65	-266'763.20
Autorità di vigilanza	-125'000.00	-125'000.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) prima della variazione della riserva di fluttuazione	366'670'627.35	113'621'804.79
Variazione riserva di fluttuazione	-305'405'722.57	52'210'783.93
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)	61'264'904.78	165'832'588.72

2 CLP Conti di libero passaggio

2 CLP Conti di libero passaggio

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

2.1 Indici

Indici CLP		2021	2020
Numero conti		1'344'676	1'272'578
Eccedenza costi/ricavi ¹	CHF	140'429'871	5'876'408
Rendimento sugli investimenti di capitale		1.2%	0.4%
TER-rapporto di costo ²		0.09%	0.11%
Tasso di trasparenza delle spese		100.0%	100.0%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	16'819'938'068	15'431'232'185
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	15'567'494'020	14'319'218'008
Grado di copertura (effettivo) ²		108.0%	107.8%
Grado di copertura (obiettivo) ²		107.0%	107.0%
Spese amministrative pro conto	CHF	11.00	10.39

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

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

A un afflusso di nuovi fondi previdenziali pari a 4.1 miliardi di franchi si contrapponeva un deflusso di fondi previdenziali di 2.6 miliardi di franchi. Ne è risultato un apporto netto di fondi previdenziali di 1.5 miliardi di franchi.

2.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

2.2.1 Persone assicurate attive

Sviluppo dell'effettivo delle persone assicurate attive	Quantità 2021	Quantità 2020
Numero di persone assicurate attive al 01.01.	1'272'578	1'194'107
Entrate	159'020	159'938
Uscite	-86'922	-81'467
Numero di persone assicurate attive al 31.12.	1'344'676	1'272'578

2.2.2 Persone beneficiarie di rendite

Nel settore CLP non vengono erogate rendite.

2.3 Modalità di concretizzazione dello scopo

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

2.4 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

2.4.1 Tipo di copertura del rischio

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

2.4.2 Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio

Nell'esercizio in rassegna gli averi a risparmio sono aumentati dell'8.7% (anno precedente 12.8%).

Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio	CHF 2021	CHF 2020
Stato degli averi a risparmio al 01.01.	13'902'154'008	12'327'044'660
Prestazioni di libero passaggio apportate	4'137'815'928	4'212'079'245
Versamenti anticipi PPA/divorzio	7'898'262	7'867'890
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-2'534'060'326	-2'281'689'399
Anticipi PPA/divorzi	-56'267'961	-50'590'646
Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità	-340'698'118	-308'912'480
Scioglimento per contributi alle spese	-215'000	-160'700
Versamenti indebiti	-4'226'761	-5'101'887
Remunerazione degli averi a risparmio	1'459'090	1'617'324
Interessi di mora	212'899	0
Totale averi a risparmio al 31.12.	15'114'072'020	13'902'154'008

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

2.4.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Totale averi a risparmio	15'114'072'020	13'902'154'008
Avere di vecchiaia obbligatorio secondo la LPP	9'684'303'909	8'861'594'527

Dell'intero capitale di previdenza pari a 15.1 miliardi di franchi, il 64.1% (anno precedente 63.7%) riguardava averi di vecchiaia obbligatori secondo la LPP. Ciò conferma i fatti osservati da anni, per cui circa un terzo delle prestazioni di libero passaggio, che confluiscono nell'Istituto collettore, riguarda il segmento sovraobbligatorio.

2.4.4 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

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

Evoluzione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 2021	CHF 2020
Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01.	417'064'000	369'811'000
Modifica accantonamento per la tutela del capitale	36'358'000	47'253'000
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12.	453'422'000	417'064'000

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

2.4.5 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

In questo settore non vengono assunti rischi tecnico-assicurativi.

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

Grado di copertura	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	15'567'494'020	14'319'218'008
Riserva di fluttuazione	1'089'724'581	1'002'345'261
Fondi liberi	162'719'466	109'668'917
Mezzi per copertura degli impegni regolamentari	16'819'938'068	15'431'232'185
Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari)	108.0%	107.8%

Il grado di copertura è aumentato di 0.2 punti percentuali rispetto all'anno precedente. Il rendimento positivo degli investimenti di capitale è stato in grado di sovracompensare l'effetto di diluizione di -0.6 punti percentuali provocato dall'afflusso netto di fondi di libero passaggio pari a 1.2 miliardi di franchi.

2.5 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

2.5.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

Riserva di fluttuazione	CHF 2021	CHF 2020
Stato della riserva di fluttuazione al 01.01.	1'002'345'261	1'106'137'769
Variazione a carico (+)/a favore (-) del conto d'esercizio	87'379'321	-103'792'508
Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12.	1'089'724'582	1'002'345'261
Obiettivo riserva di fluttuazione (importo)	1'089'724'582	1'002'345'261

L'accertamento dell'importo mirato della riserva di fluttuazione avviene secondo il metodo del value-at-risk con un livello di confidenza del 99.0% e un orizzonte temporale di due anni. L'importo mirato della riserva di fluttuazione ammontava nel settore CLP al 7.0% (anno precedente 7.0%) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi.

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

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce di fluttuazione Min.	Fasce di fluttuazione Max.	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2020	Quota effettiva
Liquidità/short duration	59.5%	53.5%	65.5%	10'201'315'065	60.4%	9'063'876'900	58.5%
Obbligazioni Svizzera	13.0%	11.0%	15.0%	2'134'945'826	12.6%	1'942'596'611	12.5%
Obbligazioni mondo	0.0%	0.0%	0.0%	0	0.0%	1'751'754'928	11.3%
Obbligazioni mondo AAA-AA	8.0%	7.0%	9.0%	1'271'337'886	7.5%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	6.0%	5.25%	6.75%	923'670'597	5.5%	0	0.0%
Azioni Svizzera	2.5%	2.0%	3.0%	428'690'441	2.5%	528'585'316	3.4%
Azioni mondo	6.0%	5.0%	7.0%	999'385'341	5.9%	865'743'595	5.6%
Azioni mercati emergenti	1.0%	0.5%	1.5%	154'747'660	0.9%	203'304'130	1.3%
Immobili Svizzera	4.0%	3.0%	6.0%	712'791'795	4.2%	1'005'852'824	6.5%
Materie prime (commodities)	0.0%	0.0%	0.0%	0	0.0%	125'822'840	0.8%
Overlay di valuta				50'894'376	0.3%	10'689'915	0.1%
Totale investimenti di capitale				16'877'778'986	100.0%	15'498'227'061	100.0%
Altri attivi				93'880'355		113'440'703	
Totale di bilancio				16'971'659'342		15'611'667'764	

Proprio all'inizio dell'anno è stata introdotta una strategia d'investimento più conservativa per il settore operativo CLP, al fine di garantire il mantenimento del capitale come richiesto dalla legge con la massima probabilità possibile. La nuova strategia prevede una contrazione delle azioni svizzere, delle azioni dei mercati emergenti, degli immobili in Svizzera e una completa uscita dagli investimenti in materie prime (commodities). Ad eccezione degli immobili in Svizzera, le transazioni necessarie sono state effettuate nella prima metà di gennaio. I fondi immobiliari sono stati venduti ripartendoli su diversi mesi per influenzare il meno possibile il mercato illiquido di questo segmento. Il ricavato delle vendite è stato investito perlopiù nel segmento dei tassi d'interesse a breve termine (liquidità/short duration) e in prestiti aziendali. La categoria delle obbligazioni mondo è stata ora suddivisa in obbligazioni mondo AAA-AA e prestiti aziendali mondo.

Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP2	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2020	Quota effettiva	Limite massimo OPP 2
Lettere di pegno	1'155'973'115	6.8%	1'156'300'087	7.5%	50.0%
Azioni	1'535'855'359	9.1%	1'555'981'956	10.0%	50.0%
Immobili ¹	754'472'089	4.5%	1'042'227'972	6.7%	30.0%
Immobili mondo	36'731'368	0.2%	29'386'942	0.2%	10.0%
Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali)	154'545'862	0.9%	343'575'030	2.2%	15.0%
Infrastruttura	0	0.0%	0	0.0%	10.0%
Crediti (patrimonio restante)	13'276'932'561	78.7%	11'400'142'016	73.6%	100.0%
Totale investimenti di capitale	16'877'778'986	100.0%	15'498'227'061	100.0%	
Valuta estere non coperte	379'694'921	2.2%	652'344'251	4.2%	30.0%

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

2.5.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Il rendimento dell'1.2% conseguito sugli investimenti di capitale del settore operativo CLP è stato un risultato soddisfacente alla luce di tassi d'interesse persistentemente negativi e di una strategia d'investimento conservativa, condizionata dalla bassa capacità di rischio. Sono stati gli aumenti di valore delle azioni e degli investimenti immobiliari a generare il risultato positivo. Il grande peso strategico degli investimenti a tasso fisso ha impedito un risultato ancora migliore.

Lo scostamento positivo del rendimento del portafoglio da quello del benchmark è ascrivibile principalmente al miglior posizionamento degli investimenti a breve termine nella categoria liquidità/short duration, che rappresentano più della metà del patrimonio. Anche l'implementazione nel settore immobiliare svizzero ha contribuito positivamente al risultato.

A causa dell'andamento contrario del dollaro americano e dell'euro rispetto al franco svizzero, la copertura valutaria quasi completa degli investimenti all'estero non ha avuto quasi nessun impatto sulla performance. Per contro, è stato possibile ridurre il rischio, il che è anche l'obiettivo principale della copertura valutaria.

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di mercato CHF 31.12.2020	2021 Performance	2021 Benchmark	2021 Scarto	Valore di mercato CHF 31.12.2020	2020 Performance
Liquidità/short duration	10'201'315'065	-0.5%	-0.8%	0.3%	9'063'876'900	-0.4%
Obbligazioni Svizzera	2'134'945'826	-1.5%	-1.5%	0.0%	1'942'596'611	0.3%
Obbligazioni mondo	0	0.0%	0.0%	0.0%	1'751'754'928	2.2%
Obbligazioni mondo AAA-AA	1'271'337'886	-5.9%	-4.7%	-1.2%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	923'670'597	-1.5%	-1.6%	0.1%	0	0.0%
Azioni Svizzera	428'690'441	23.1%	23.4%	-0.3%	528'585'316	3.6%
Azioni mondo	999'385'341	25.3%	24.8%	0.5%	865'743'595	6.1%
Azioni mercati emergenti	154'747'660	0.2%	0.5%	-0.3%	203'304'130	8.2%
Immobili Svizzera	712'791'795	7.1%	6.6%	0.5%	1'005'852'824	10.2%
Materie prime (commodities) ¹	0	1.9%	2.3%	-0.4%	125'822'840	-7.2%
Overlay di valuta	50'894'376				10'689'915	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	16'877'778'986	1.2%	1.0%	0.2%	15'498'227'061	0.4%
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		1.2%	1.0%	0.2%		-0.2%

¹Vendita delle materie prime in data 08.01.2021 e di conseguenza sospensione della misurazione della performance a partire da questa data

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

Altri debiti	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Versamenti ricevuti (non ancora elaborati)	129'562'835	160'495'843
Debiti per danni potenziali	582'000	565'000
Debiti in altri settori operativi	16'957'433	15'314'774
Imposta alla fonte	1'399'935	944'068
Altri impegni	767'932	521'691
Totale altri debiti	149'270'134	177'841'375

Spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Amministrazione generale e ammortamenti	14'684'072	13'122'536
Ufficio di revisione	46'448	38'782
Autorità di vigilanza	64'875	54'939
Totale spese di amministrazione	14'795'395	13'216'257

Finanziamento spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Totale spese di amministrazione	14'795'395	13'216'257
Contributi di spesa delle persone assicurate	215'000	160'700
Risultato/deficit di finanziamento	14'580'395	13'055'557

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

2.7 Conto annuale conti di libero passaggio

Bilancio conti di libero passaggio

ATTIVI	Indice	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Investimenti patrimoniali		16'971'487'313.29	15'611'474'684.13
Mezzi liquidi		91'042'571.92	109'605'200.52
Altri crediti		1'621'987.01	2'467'640.02
Avere presso terze persone		638'922.55	572'945.30
Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni		983'064.46	1'894'694.72
Investimenti di capitale	2.5.2	16'877'778'986.49	15'498'227'060.50
Liquidità/short duration		10'201'315'064.71	9'063'876'900.46
Obbligazioni Svizzera		2'134'945'826.42	1'942'596'611.33
Obbligazioni mondo		0.00	1'751'754'927.91
Obbligazioni mondo AAA-AA		1'271'337'886.11	0.00
Prestiti aziendali mondo		923'670'596.77	0.00
Azioni Svizzera		428'690'440.87	528'585'316.08
Azioni mondo		999'385'340.58	865'743'595.42
Azioni mercati emergenti		154'747'660.11	203'304'130.07
Materie prime (commodities)		0.00	125'822'840.30
Immobili Svizzera		712'791'795.42	1'005'852'824.12
Overlay di valuta		50'894'375.50	10'689'914.81
Infrastrutture d'esercizio		1'043'767.87	1'174'783.09
Delimitazioni attive		172'028.32	193'079.53
Totale attivi		16'971'659'341.61	15'611'667'763.66
PASSIVI	Indice	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Debiti		149'270'133.68	177'842'293.75
Prestazioni di libero passaggio		0.00	918.37
Altri debiti	2.6	149'270'133.68	177'841'375.38
Delimitazioni passive		2'451'139.62	2'593'285.09
Capitali di previdenza accantonamenti tecnico-assicurativi		15'567'494'020.39	14'319'218'007.67
Capitale di previdenza persone assicurate attive	2.4.2	15'114'072'020.39	13'902'154'007.67
Accantonamenti tecnico-assicurativi	2.4.4	453'422'000.00	417'064'000.00
Riserva di fluttuazione	2.5.1	1'089'724'581.43	1'002'345'260.54
Capitale della fondazione, fondi liberi		162'719'466.49	109'668'916.61
Capitale della fondazione		0.00	0.00
Fondi liberi		162'719'466.49	109'668'916.61
Fondi liberi all'inizio del periodo		109'668'916.61	0.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		53'050'549.88	109'668'916.61
Totale passivi		16'971'659'341.61	15'611'667'763.66

Conto d'esercizio conti di libero passaggio

	Indice	CHF 2021	CHF 2020
Prestazioni di entrata		4'141'485'670.55	4'214'837'859.70
Prestazioni di libero passaggio apportate		4'133'587'408.77	4'206'969'969.82
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio		7'898'261.78	7'867'889.88
Ricavi da prestazioni di entrata		4'141'485'670.55	4'214'837'859.70
Prestazioni regolamentari		-339'950'156.28	-308'309'115.33
Prestazioni in capitale per pensionamento		-290'755'991.75	-257'018'415.52
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		-49'194'164.53	-51'290'699.81
Prestazioni di uscita		-2'590'328'286.86	-2'332'280'045.19
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-2'534'060'325.86	-2'281'689'398.96
Prelievi anticipi PPA/divorzio		-56'267'961.00	-50'590'646.23
Costi per prestazioni e anticipi		-2'930'278'443.14	-2'640'589'160.52
Scioglimento (+) /costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi, riserve dei contributi		-1'248'278'114.18	-1'622'523'047.63
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive		-1'210'461'024.04	-1'573'652'723.20
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi		-36'358'000.00	-47'253'000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio		-1'459'090.14	-1'617'324.43
Risultato netto parte assicurativa		-37'070'886.77	-48'274'348.45

	Indice	CHF 2021	CHF 2020
Risultato netto parte patrimoniale	2.5.3	192'034'763.39	66'928'645.98
Rendimento da investimenti di capitale		208'444'157.31	84'787'386.85
Risultato liquidità/short duration		-47'494'863.38	-20'467'113.45
Risultato obbligazioni Svizzera		-29'031'920.83	5'835'330.57
Risultato obbligazioni mondo		-8'275'358.87	33'088'134.73
Risultato obbligazioni mondo AAA-AA		-72'641'791.26	0.00
Risultato prestiti aziendali mondo		-7'109'288.64	0.00
Risultato azioni Svizzera		88'235'634.45	-2'902'738.00
Risultato azioni mondo		220'432'312.14	-110'772'683.99
Risultato azioni mercati emergenti		3'234'288.78	4'048'071.00
Risultato materie prime (commodities)		3'261'935.10	-12'568'306.49
Risultato immobili Svizzera		50'773'852.93	101'464'379.39
Risultato overlay di valuta		7'059'356.89	87'062'313.09
Spese di amministrazione del patrimonio		-15'676'048.65	-17'433'507.49
Costo degli interessi		-733'345.27	-425'233.38
Altri ricavi		308'187.72	505'346.25
Ricavi da prestazioni fornite		215'000.00	160'700.00
Altri ricavi		93'187.72	344'646.25
Altri costi		-46'798.70	-66'977.98
Spese di amministrazione	2.6	-14'795'394.87	-13'216'257.42
Amministrazione generale e ammortamenti		-14'684'071.90	-13'122'535.91
Ufficio di revisione		-46'447.97	-38'782.03
Autorità di vigilanza		-64'875.00	-54'939.48
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		140'429'870.77	5'876'408.38
Prima della variazione della riserva di fluttuazione			
Variazione riserva di fluttuazione	2.5.1	-87'379'320.89	103'792'508.23
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		53'050'549.88	109'668'916.61

3 LPP Previdenza professionale

3 LPP Previdenza professionale

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

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

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

3.1 Indici

Indici LPP		2021	2020
Numero persone assicurate attive		42'646	37'624
Numero rendite versate		7'916	7'350
Numero aziende/affiliazioni		26'816	32'346
Eccedenza ricavi/costi ¹	CHF	209'831'514	66'361'431
Rendimento sugli investimenti di capitale		4.2%	4.1%
TER-rapporto di costo ²		0.18%	0.17%
Tasso di trasparenza delle spese		100.0%	100.0%
Mezzi a copertura degli obblighi regolamentari	CHF	3'195'123'883	3'090'543'264
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	2'652'014'094	2'757'264'989
Grado di copertura (effettivo) ²		120.5%	112.1%
Grado di copertura (obiettivo) ²		122.3%	120.6%
Spese di amministrazione per persona assicurata	CHF	243.45	305.12

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

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

Delle 42'646 persone assicurate attive alla fine del 2021, 7'747 erano persone assicurate uscite con una prestazione di libero passaggio non ancora versata. In linea di principio, a partire dal 1° gennaio 2021 per quantificare il numero documentato di aziende risp. affiliazioni si tiene conto solo delle affiliazioni o delle aziende con persone assicurate attive o persone beneficiarie di rendite, il che ha ridotto il numero delle affiliate documentate.

3.2 Basi e organizzazione

Datori di lavoro affiliati

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

Aziende/affiliazioni	Quantità 31.12.2021	Quantità 31.12.2020
Affiliazioni d'ufficio e riaffiliazioni (art. 11 & 12 LPP)	5'739	6'890
Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60 cpv. 2 lett. b LPP)	16'844	21'292
Totale datori di lavoro/aziende	22'583	28'182
Persone con attività indipendente (art. 44 LPP)	423	537
Persone con attività indipendente al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP)	237	312
Continuazione assicurazione facoltativa di persone singole (art. 47 LPP)	463	1'815
Totale affiliazioni individuali	1'123	2'664
Affiliazioni solo con rendite	3'110	1'500
Totale complessivo aziende/affiliazioni	26'816	32'346

3.3 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

3.3.1 Persone assicurate attive

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

Persone assicurate attive	Quantità 31.12.2021	Quantità 31.12.2020
Affiliazioni d'ufficio e riaffiliazioni (art. 11 & 12 LPP)	12'333	8'702
Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60 cpv. 2 lett. b LPP)	29'190	27'594
Totale persone assicurate attive presso le aziende affiliate	41'523	36'296
Persone con attività indipendente (art. 44 LPP)	423	394
Persone con attività indipendente al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP)	237	242
Continuazione assicurazione facoltativa di persone singole (art. 47 LPP)	463	692
Totale affiliazioni individuali	1'123	1'328
Totale persone assicurate attive	42'646	37'624
Di cui persone assicurate attive con prestazione di uscita da trasferire (art. 2 LFLP)	7'747	

Sviluppo dell'effettivo delle persone assicurate attive	Quantità 2021	Quantità 2020
Numero di persone assicurate attive al 01.01.	37'624	37'900
Entrate	16'234	11'472
Uscite	-11'212	-11'748
Numero di persone assicurate attive al 31.12.	42'646	37'624

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

3.3.2 Persone beneficiarie di rendite

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

Numero e sviluppo di persone beneficiarie di rendite	Quantità 31.12.2021	Quantità Uscite	Quantità Entrate	Quantità 31.12.2020
Rendite di vecchiaia	5'807	144	595	5'356
Rendite di divorzio	17	0	4	13
Rendite d'invalidità	894	50	76	868
Rendite per coniugi	724	21	93	652
Rendite per figli	474	82	95	461
Totale persone beneficiarie di rendite	7'916	297	863	7'350

L'aumento di 595 delle persone beneficiarie di rendite di vecchiaia è riconducibile, per oltre la metà di loro, alla crescita delle rendite nel piano previdenziale FAR/PEAN.

3.4 Modalità di concretizzazione dello scopo

3.4.1 Spiegazione dei piani di previdenza

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

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

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

3.4.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

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

3.4.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

Le rendite in corso per superstiti e di invalidità vengono adeguate, ai sensi delle disposizioni LPP, all'evoluzione dei prezzi e secondo le direttive del Consiglio federale per il 1° gennaio 2022 sono state aumentate le rendite già in corso a partire da certi anni ben definiti.

In virtù della decisione del Consiglio di fondazione del 3 dicembre 2021 le rendite di vecchiaia non vengono adeguate il 1° gennaio 2022.

3.5 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

3.5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

Dal 1° gennaio 2005 l'Istituto collettore è interamente autonomo. Il settore previdenza LPP assume da solo i rischi di tecnica attuariale per la vecchiaia, il decesso e l'invalidità e inoltre assume integralmente i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali.

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

Nell'esercizio in rassegna gli averi a risparmio sono diminuiti del 10.4% (anno precedente riduzione del 6.7%).

Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio	CHF 2021	CHF 2020
Stato degli averi a risparmio persone assicurate attive al 01.01.	1'133'622'831	1'215'072'854
Contributi di risparmio dipendenti	57'218'650	54'869'120
Contributi di risparmio datori di lavoro	72'714'502	77'938'627
Altri contributi e depositi	781'098	763'550
Depositi di libero passaggio (incl. nuove affiliazioni)	151'126'401	190'244'678
Versamento anticipi PPA/divorzio	844'988	586'478
Riscatto anni di contributo/ripartizione misure speciali ecc.	3'654'039	3'256'188
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita	-175'054'541	-185'499'768
Anticipi PPA/divorzio	-3'029'703	-3'974'366
Averi a risparmio versati in caso di scioglimento del contratto d'affiliazione	-25'292'879	-20'486'846
Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità	-208'246'958	-207'240'882
Remunerazione degli averi a risparmio	7'620'960	8'093'198
Totale averi a risparmio persone assicurate attive al 31.12.	1'015'959'387	1'133'622'831

Gli averi a risparmio sono diminuiti di 117.7 milioni di franchi rispetto all'anno precedente (anno precedente riduzione di CHF 81.5 milioni). La ragione principale è stata la flessione dei depositi di libero passaggio.

Gli averi sui conti di vecchiaia nel segmento obbligatorio LPP sono stati remunerati al 1° gennaio 2021 con un interesse dell'1.0% (anno precedente 1.0%). Questo tasso corrisponde al tasso d'interesse minimo fissato dal Consiglio federale. Nell'esercizio in esame gli averi sui conti di vecchiaia del segmento sovraobbligatorio LPP sono stati remunerati con un interesse dello 0.1% (anno precedente 0.1%) e i conti supplementari con un interesse dello 0.01% (anno precedente 0.01%).

3.5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Totale degli averi a risparmio persone assicurate attive	1'015'959'387	1'133'622'831
Averi di vecchiaia del segmento obbligatorio secondo la LPP	824'603'341	916'329'929

Dell'intero capitale di previdenza delle persone assicurate attive pari a 1'016 milioni di franchi l'81.2% (anno precedente 80.8%) sono averi di vecchiaia del segmento obbligatorio secondo la LPP. Come da mandato di legge, l'Istituto collettore gestisce la previdenza soprattutto nel segmento obbligatorio della LPP.

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

Il capitale di copertura per le rendite in corso è aumentato del 12.0% (anno precedente 8.8%). Le seguenti componenti sono state responsabili dell'incremento di 147.9 milioni di franchi (anno precedente CHF 99.3 mio.):

Evoluzione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	CHF 2021	CHF 2020
Capitale di copertura persone beneficiarie di rendite al 01.01.	1'231'601'158	1'132'303'884
Correttivi	-2'234'809	2'337'047
Prestazioni versate	-77'725'865	-71'613'707
Capitali di copertura versati in caso di scioglimento del contratto	-1'111'490	-828'057
Remunerazione capitale di copertura	17'736'000	16'425'000
Incremento capitale di copertura da andamento del rischio	10'331'179	16'773'640
Incremento capitale di copertura da averi di vecchiaia (in caso di pensionamenti)	139'820'912	136'492'352
Mutazioni rendite in corso	-1'889'000	199'000
Modifica delle basi tecniche	63'010'622	-488'000
Totale capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite al 31.12.	1'379'538'706	1'231'601'158

Nell'anno del rapporto il capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite è stato remunerato con il tasso d'interesse tecnico vigente per il 2021 dell'1.5%.

Gli arrivi risp. le partenze nel capitale di copertura delle rendite in corso vengono documentati separatamente alla voce «mutazioni rendite in corso».

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

Ripartito sulle singole tipologie di rendita il capitale di copertura complessivo di 1'380 milioni di franchi si componeva come segue:

Composizione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Capitale di copertura per rendite di vecchiaia	1'161'370'856	1'022'544'466
Capitale di copertura per rendite di divorzio	3'824'956	2'900'597
Capitale di copertura per rendite di invalidità	136'437'929	133'643'737
Capitale di copertura per rendite per coniugi	70'987'751	65'042'517
Capitale di copertura per rendite per figli	6'917'214	7'469'842
Totale capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite	1'379'538'706	1'231'601'158

Circa la metà dell'incremento del capitale di copertura per rendite di vecchiaia proveniva da pensionamenti FAR/PEAN. Il portafoglio rendite di questo piano consisteva a fine 2021 di 3'157 rendite di vecchiaia con un capitale di copertura di 595 milioni di franchi.

3.5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Composizione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Accantonamento per conversione tariffa/longevità	0	30'603'000
Accantonamento per tasso di conversione elevato	138'101'000	125'399'000
Accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR)	77'158'000	81'023'000
Accantonamento per caso di sovrassicurazione	2'393'000	5'435'000
Accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive	18'120'000	22'155'000
Accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite	7'998'000	7'426'000
Accantonamento per passaggio alle tavole generazionali	0	120'000'000
Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)	12'746'000	0
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi	256'516'000	392'041'000

Accantonamento per conversione della tariffa/longevità

Nelle tavole generazionali è già preso in considerazione l'atteso aumento dell'aspettativa di vita. Pertanto nell'esercizio in rassegna non si rendeva più necessario un accantonamento per conversione della tariffa risp. longevità.

Accantonamento per tasso di conversione elevato

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

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

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

Accantonamento per casi di sovrassicurazione

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

Accantonamento per oscillazioni del rischio

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

L'importo mirato dell'accantonamento per «oscillazione del rischio nelle persone assicurate attive» viene definito in base a un'analisi del rischio con un interesse tecnico dell'1.5% e un livello di sicurezza del 99%. Il valore obiettivo ammontava nell'esercizio in rassegna a 3.6 milioni di franchi (anno precedente CHF 4.4 mio.). L'effettiva entità dell'accantonamento oscilla a dipendenza del risultato del rischio fra un valore minimo (la metà del valore-obiettivo) e un valore massimo (il quintuplo del valore-obiettivo). Nell'esercizio in rassegna questo accantonamento si è ridotto da 22.2 milioni di franchi dell'anno precedente a 18.1 milioni di franchi.

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

Accantonamento per passaggio alle tavole generazionali

Questo accantonamento è stato sciolto a seguito dell'introduzione delle tavole generazionali LPP 2020.

Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)

Nell'esercizio in rassegna è stato costituito un accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro delle rendite, poiché il rincaro obbligatorio nell'esercizio in esame non è più stato preso in considerazione nel calcolo del capitale di copertura.

Evoluzione generale degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi hanno registrato una contrazione del 34.6% (anno precedente aumento del 9.7%). La flessione di 135.5 milioni di franchi (anno precedente aumento di CHF 34.6 mio.) è dovuta alle seguenti componenti:

Evoluzione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 2021	CHF 2020
Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01.	392'041'000	357'474'000
Modifica accantonamento per conversione tariffa/longevità	-30'603'000	8'099'000
Modifica accantonamento per tasso di conversione elevato	12'702'000	-45'276'000
Modifica accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR)	-3'865'000	1'412'000
Modifica accantonamento per casi di sovrassicurazione	-3'042'000	219'000
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive	-4'035'000	19'827'000
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite	572'000	286'000
Modifica accantonamento per abbassamento del tasso d'interesse tecnico	0	-70'000'000
Modifica accantonamento per passaggio alle tavole generazionali	-120'000'000	120'000'000
Modifica accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)	12'746'000	0
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12.	256'516'000	392'041'000

3.5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

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

3.5.7 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

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

3.5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Nell'esercizio in rassegna sono state introdotte le tavole generazionali LPP 2020. Nell'esercizio in esame il tasso d'interesse tecnico è rimasto invariato rispetto a fine 2020.

Con il passaggio alle tavole generazionali l'atteso rincaro dell'1.0% non era più incluso nei capitali di copertura. Il rincaro è stato invece prefinanziato attraverso il nuovo «accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro».

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

Grado di copertura	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Capitali di copertura necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	2'652'014'094	2'757'264'989
Riserva di fluttuazione	543'104'790	333'273'276
Capitale della fondazione	5'000	5'000
Mezzi per copertura degli impegni regolamentari	3'195'123'883	3'090'543'264
Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari)	120.5%	112.1%

È stato possibile aumentare il grado di copertura di 8.4 punti percentuali. L'evoluzione è ascrivibile soprattutto al risultato positivo degli investimenti di capitale e allo scioglimento dell'accantonamento per l'introduzione delle tavole generazionali LPP 2020. I costi effettivi dell'introduzione delle tavole generazionali sono stati inferiori all'accantonamento costituito l'anno precedente.

3.6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

3.6.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

Riserva di fluttuazione	CHF 2021	CHF 2020
Stato della riserva di fluttuazione al 01.01.	333'273'276	266'911'845
Variazione a carico (+) / a favore (-) del conto d'esercizio	209'831'514	66'361'431
Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12.	543'104'790	333'273'276
Obiettivo riserva di fluttuazione (importo)	591'399'143	567'996'588
Deficit di riserva di fluttuazione	-48'294'353	-234'723'312

L'accertamento dell'importo mirato della riserva di fluttuazione è avvenuto secondo il metodo economico-finanziario value-at-risk con un livello di confidenza del 99% e un orizzonte temporale di due anni. L'importo mirato della riserva di fluttuazione nel settore LPP ammontava al 22.3% (anno precedente 20.6%) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi. L'aumento del rendimento è da ricondurre alla modifica dell'asset allocation strategica e alla conseguente maggiore volatilità.

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

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce di fluttuazione Min.	Fasce di fluttuazione Max.	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2020	Quota effettiva
Liquidità/short duration	1.0%	0.0%	5.0%	34'178'108	1.1%	49'189'251	1.7%
Obbligazioni Svizzera	42.0%	38.0%	46.0%	1'270'982'958	41.3%	1'279'478'307	43.2%
Obbligazioni mondo	0.0%	0.0%	0.0%	0	0.0%	583'259'120	19.7%
Obbligazioni mondo AAA-AA	7.0%	3.0%	9.0%	204'229'224	6.6%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	11.0%	9.0%	13.0%	325'008'292	10.6%	0	0.0%
Prestiti ad alto rendimento mondo	2.0%	0.0%	3.0%	60'781'660	2.0%	0	0.0%
Azioni Svizzera	5.0%	4.0%	6.0%	163'338'131	5.3%	148'949'178	5.0%
Azioni mondo	15.0%	13.0%	17.0%	469'440'249	15.3%	408'695'877	13.8%
Azioni mercati emergenti	2.0%	1.0%	3.0%	68'997'479	2.2%	69'070'924	2.3%
Immobili Svizzera	13.0%	9.0%	15.0%	407'569'163	13.3%	315'831'259	10.7%
Immobili mondo	2.0%	1.0%	3.0%	54'673'435	1.8%	51'997'010	1.8%
Materie prime (commodities)	0.0%	0.0%	0.0%	0	0.0%	51'317'563	1.7%
Overlay di valuta				14'600'287	0.5%	6'529'100	0.2%
Totale investimenti di capitale				3'073'798'986	100.0%	2'964'317'588	100.0%
Altri attivi				202'616'913		205'275'410	
Totale di bilancio				3'276'415'900		3'169'592'999	

All'inizio e a metà dell'anno è stata messa in atto la nuova strategia d'investimento decisa a fine 2020 per il settore LPP. Questa strategia prevede una quota rafforzata delle categorie d'investimento esistenti quali prestiti aziendali mondo, azioni mondo, immobili Svizzera e investimenti nella nuova categoria introdotta prestiti ad alto rendimento mondo.

Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2020	Quota effettiva	Limite massimo OPP 2
Lettere di pegno	548'315'264	17.8%	596'973'185	20.1%	50%
Azioni	680'191'216	22.1%	608'428'688	20.5%	50%
Immobili ¹	481'382'008	15.7%	383'670'303	12.9%	30%
Immobili mondo	71'927'223	2.3%	65'869'849	2.2%	10%
Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali)	39'434'920	1.3%	85'122'734	2.9%	15%
Infrastruttura	0	0.0%	0	0.0%	10%
Crediti (patrimonio restante)	1'324'475'578	43.1%	1'290'122'678	43.5%	100%
Totale investimenti di capitale	3'073'798'986	100.0%	2'964'317'588	100.0%	
Valute estere non coperte	158'377'881	5.2%	262'498'731	8.9%	

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

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

3.6.3 Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Il rendimento ottenuto del 4.2% è stato conseguito grazie agli investimenti azionari e immobiliari. La grande ponderazione degli investimenti a tasso fisso nella strategia ha impedito un risultato ancora migliore. Rispetto al benchmark, è stato ottenuto un rendimento aggiuntivo di 1.0 punti percentuali. È stata soprattutto la durata significativamente più breve nell'attuazione delle obbligazioni svizzere a produrre questo scostamento positivo.

A causa dell'andamento contrario del dollaro USA e dell'euro rispetto al franco svizzero, la copertura valutaria quasi completa degli investimenti all'estero ha avuto solo un impatto minimo sulla performance. Per contro è stato possibile ridurre il rischio, che è anche l'obiettivo primario della copertura valutaria.

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di mercato CHF 31.12.2021	2021 Performance	2021 Benchmark	2021 Scarto	Valore di mercato CHF 31.12.2020	2020 Performance
Liquidità/short duration	34'178'108	-1.1%	-0.8%	-0.3%	49'189'251	-0.8%
Obbligazioni Svizzera	1'270'982'958	-1.4%	-3.2%	1.8%	1'279'478'307	0.3%
Obbligazioni mondo	0	0.0%	0.0%	0.0%	583'259'120	2.2%
Obbligazioni mondo AAA-AA	204'229'224	-5.9%	-4.7%	-1.2%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	325'008'292	-1.5%	-1.6%	0.1%	0	0.0%
Prestiti ad alto rendimento mondo	60'781'660	-3.4%	-1.3%	-2.1%	0	0.0%
Azioni Svizzera	163'338'131	23.1%	23.4%	-0.3%	148'949'178	3.6%
Azioni mondo	469'440'249	25.3%	24.8%	0.5%	408'695'877	6.1%
Azioni mercati emergenti	68'997'479	0.4%	0.5%	-0.1%	69'070'924	8.2%
Immobili Svizzera	407'569'163	7.9%	6.9%	1.0%	315'831'259	11.1%
Immobili mondo	54'673'435	7.8%	7.8%	0.0%	51'997'010	-4.1%
Materie prime (commodities ¹)	0	1.9%	2.3%	-0.4%	51'317'563	-6.8%
Overlay di valuta	14'600'287				6'529'100	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	3'073'798'986	4.2%	3.2%	1.0%	2'964'317'588	4.1%
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		4.4%	3.4%	1.0%		3.0%

¹Vendita delle commodities in data 08.01.2021 e conseguente sospensione della misurazione della performance da questa data

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

Crediti a persone contribuenti	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Crediti a persone contribuenti	123'424'113	124'268'807

Non vengono operati investimenti presso datori di lavoro affiliati. Nel giorno di riferimento per il bilancio sussistevano però crediti nei confronti delle persone contribuenti per un ammontare di 123 milioni di franchi (anno precedente CHF 124 mio.). Questi crediti si componevano sostanzialmente di contributi di risparmio e di rischio per datori di lavoro e dipendenti, ma pure di proventi da interessi su questi crediti nonché di tasse regolamentari e costi addebitati all'Istituto collettore, il quale successivamente li fattura alle persone assicurate. I crediti non recuperabili nei confronti delle persone contribuenti vengono compensati con il Fondo di garanzia (cfr. anche attestazione credito Fondo di garanzia di insolvenza al capitolo 3.7.).

Riserve contributi datori di lavoro	CHF 2021	CHF 2020
Riserve contributi datori di lavoro al 01.01.	254'567	206'159
Apporti	122'216	115'582
Versamenti	-30'509	-39'591
Compensati con contributi datori di lavoro	-34'483	-27'582
Totale riserve contributi datori di lavoro al 31.12.	311'791	254'567

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

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

Avere presso il Fondo di garanzia per insolvibilità art. 56 LPP	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Saldo iniziale dell' avere presso il FdG per insolvibilità	13'083'830	13'015'477
Domande al FdG per insolvibilità	20'170'454	15'559'069
Pagamenti del FgG per insolvibilità per il periodo di riferimento	-14'458'714	-14'045'209
Pagamenti del FdG per insolvibilità per gli anni precedenti	0	50'504
Percepimento dividendi di fallimenti	-1'635'644	-1'623'596
Compensazione dell' avere di vecchiaia per insolvibilità	-1'863'967	-1'382'391
Rimborso al FdG per insolvibilità	2'350'964	2'024'768
Correzioni e altre operazioni contabili	10'245	-76'023
Attribuzioni/ammortamenti dell' avere presso il FdG per insolvibilità ¹	-1'458'976	-438'769
Saldo finale dell' avere presso il Fondo di garanzia per insolvibilità art. 56 LPP	16'198'192	13'083'830

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

L' avere presso il Fondo di garanzia da insolvibilità consisteva in crediti verso il Fondo di garanzia derivanti da insolvibilità di affiliazioni.

Avere presso il Fondo di garanzia sovvenzioni e contributi	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Avere presso il Fondo di garanzia sovvenzioni e contributi	4'838'710	4'949'774

L' avere presso il Fondo di garanzia da sovvenzioni e contributi si componeva del saldo delle sovvenzioni del Fondo di garanzia per sfavorevole struttura d'età dedotti i contributi ordinari dell'Istituto collettore al Fondo di garanzia.

Avere presso il Fondo di garanzia art. 12 LPP	31.12.2021	31.12.2020
Avere presso il FdG art. 12 LPP	5'492'586	237'457
Delimitazioni attive FdG art. 12 LPP	12'048'259	0
Totale	17'540'845	237'457

Nell'anno in esame è stata introdotta una nuova procedura per la liquidazione dei casi di cui all'art. 12 con il Fondo di garanzia. L'avere presso il FdG art. 12 era costituito dal saldo dei casi FdG chiusi secondo l'art. 12 LPP e fatturati al Fondo di garanzia nell'anno in esame. I futuri pagamenti previsti per i casi FdG art. 12 LPP sono stati considerati come delimitazioni attive.

Altri debiti	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Versamenti ricevuti (non ancora elaborati)	12'957'726	9'344'087
Contributi delle aziende versati anticipatamente	4'177'942	4'444'681
Imposta alla fonte	178'009	108'460
Altri impegni	638'508	594'594
Totale altri debiti	17'952'185	14'491'822

Altri ricavi	CHF 2021	CHF 2020
Addebito tasse d'ufficio a terze persone	1'654'779	1'297'788
Provvigione di elaborazione imposta alla fonte	11'628	46'920
Diversi	71'516	603'976
Totale altri ricavi	1'737'923	1'948'684

Spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Amministrazione generale e ammortamenti	12'106'352	13'513'570
Ufficio di revisione	80'228	73'686
Perito in materia di previdenza professionale	55'883	48'061
Autorità di vigilanza	51'625	61'109
Altri onorari	15'419	25'865
Totale spese di amministrazione	12'309'508	13'722'291

Finanziamento spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Totale spese di amministrazione	12'309'508	13'722'291
Contributi ordinari delle persone assicurate e dei datori di lavoro	13'973'483	12'482'772
Contributi di spesa per manovre straordinarie	5'829'830	4'910'190
Totale contributi	19'803'313	17'392'962
Risultato (eccedenza)	7'493'806	3'670'671

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

3.8 Conto annuale previdenza professionale

Bilancio previdenza professionale

ATTIVI	Indice	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Investimenti patrimoniali		3'262'815'182.59	3'168'032'191.01
Mezzi liquidi		15'613'820.63	38'092'302.36
Crediti a persone contribuenti	3.6.4	123'424'113.13	124'268'807.29
Altri crediti		48'439'341.53	39'621'485.42
Avere in altri settori	3.7	19'438'005.09	18'133'003.33
Averi presso terze persone		531'091.82	593'823.59
Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni		878'591.48	750'903.12
Avere presso il FdG art. 56 LPP	3.7	16'198'192.35	13'083'830.18
Avere presso il FdG art. 12 LPP	3.7	5'492'586.41	237'457.20
Avere presso il FdG per sovvenzioni e contributi	3.7	4'838'710.00	4'949'774.00
Avere presso persone destinatarie		1'062'164.38	1'872'694.00
Investimenti di capitale	3.6.2	3'073'798'986.29	2'964'317'588.39
Liquidità/short duration		34'178'108.47	49'189'251.43
Obbligazioni Svizzera		1'270'982'957.51	1'279'478'306.85
Obbligazioni mondo		0.00	583'259'120.05
Obbligazioni mondo AAA-AA		204'229'224.35	0.00
Prestiti aziendali mondo		325'008'292.22	0.00
Prestiti ad alto rendimento mondo		60'781'659.69	0.00
Azioni Svizzera		163'338'131.17	148'949'177.88
Azioni mondo		469'440'249.37	408'695'877.07
Azioni mercati emergenti		68'997'479.14	69'070'924.20
Materie prime (commodities)		0.00	51'317'562.55
Immobili Svizzera		407'569'163.22	315'831'258.95
Immobili mondo		54'673'434.62	51'997'009.69
Overlay di valuta		14'600'286.53	6'529'099.72
Infrastrutture d'esercizio		1'538'921.01	1'732'007.55
Delimitazioni attive		13'600'717.11	1'560'807.80
Totale attivi		3'276'415'899.70	3'169'592'998.81

Bilancio previdenza professionale

PASSIVI	Indice	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Debiti		79'355'964.49	76'752'080.61
Prestazioni di libero passaggio e rendite non ancora versate		61'403'779.28	62'260'258.80
Altri debiti	3.7	17'952'185.21	14'491'821.81
Delimitazioni passive		1'624'260.79	2'043'086.45
Riserva dei contributi dei datori di lavoro	3.6.4	311'791.13	254'567.33
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		2'652'014'093.71	2'757'264'988.85
Capitale di previdenza persone assicurate attive	3.5.2	1'015'959'387.43	1'133'622'830.99
Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	3.5.4	1'379'538'706.28	1'231'601'157.86
Accantonamenti tecnico-assicurativi	3.5.5	256'516'000.00	392'041'000.00
Riserva di fluttuazione	3.6.1	543'104'789.58	333'273'275.57
Capitale della fondazione, fondi liberi		5'000.00	5'000.00
Capitale della fondazione		5'000.00	5'000.00
Fondi liberi		0.00	0.00
Fondi liberi all'inizio del periodo		0.00	0.00
Eccedenza ricavi(+)/costi (-)		0.00	0.00
Totale passivi		3'276'415'899.70	3'169'592'998.81

Conto d'esercizio previdenza professionale

	Indice	CHF 2021	CHF 2020
Contributi ordinari e altri contributi e apporti/versamenti		218'073'187.59	204'495'725.90
Contributi dipendenti		94'028'832.29	93'688'880.86
Contributi datori di lavoro		98'591'549.67	101'946'133.83
Prelevamento della RCDL per il finanziamento dei contributi		-34'483.15	-27'582.32
Versamenti unici e importi di riscatto		3'654'038.95	3'256'187.51
Apporti nella riserva dei contributi dei datori di lavoro		122'215.70	115'582.30
Indennità FdG art. 12 LPP	3.7	17'605'680.92	0.00
Sovvenzioni dal FdG per struttura d'età sfavorevole	3.7	5'869'047.00	5'955'293.00
Attribuzioni/ammortamenti dell'avere presso il FdG art. 56 LPP	3.7	-1'763'693.79	-438'769.28
Prestazioni di entrata		152'920'588.66	191'501'706.91
Prestazioni di libero passaggio		152'125'404.28	190'914'960.63
Prestazioni apportate in caso di rilevamento di effettivi di persone assicurate		-49'803.99	268.35
Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio		844'988.37	586'477.93
Ricavi da contributi e prestazioni di entrata		370'993'776.25	395'997'432.81
Prestazioni regolamentari		-178'651'574.09	-173'549'796.69
Prestazioni di vecchiaia		-64'715'523.76	-59'174'510.27
Prestazioni per superstiti		-3'793'412.31	-3'390'258.45
Prestazioni d'invalidità		-6'902'700.32	-6'575'429.11
Prestazioni per figli		-1'094'110.84	-1'103'200.02
Prestazioni in capitale per pensionamento		-101'442'010.60	-102'270'597.89
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		-2'424'147.26	-1'663'925.17
Prestazioni di sinistro su prestazioni di libero passaggio		1'720'331.00	628'124.22
Prestazioni di uscita		-204'519'122.93	-210'012'606.87
Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita		-175'054'541.36	-184'683'746.02
Prestazioni di libero passaggio in caso di scioglimento del contratto		-25'292'879.16	-20'486'846.03
Versamenti per liquidazioni parziali	6.9.1	0.00	0.00
Versamenti capitale di previdenza in caso di scioglimento del contratto		-1'111'490.41	-828'057.38
Versamenti RCDL in caso di scioglimento del contratto		-30'508.75	-39'591.18
Prelievi anticipati PPA/divorzio		-3'029'703.25	-3'974'366.26
Costi per prestazioni e anticipi		-383'170'697.02	-383'562'403.56
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi		105'193'671.34	-52'462'659.58
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive		125'284'403.25	89'543'220.81
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite		-147'937'548.42	-99'297'273.49
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi		135'525'000.00	-34'567'000.00
Interessi a favore del capitale di risparmio		-7'620'959.69	-8'093'198.10
Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi		-57'223.80	-48'408.80
Costi assicurativi		-1'030'337.00	-1'005'519.00
Contributi al FdG per struttura d'età sfavorevole	3.7	-1'030'337.00	-1'005'519.00
Risultato netto parte assicurativa		91'986'413.57	-41'033'149.33

Conto d'esercizio previdenza professionale

	Indice	CHF 2021	CHF 2020
Risultato netto investimento patrimoniale	3.6.3	125'266'639.57	116'068'717.75
Interessi generati sui crediti		2'285'183.43	2'211'066.98
Rendimento del capitale		129'995'759.91	120'618'188.90
Risultato liquidità/short duration		-202'912.42	-92'873.64
Risultato obbligazioni Svizzera		-17'785'318.47	3'587'549.73
Risultato obbligazioni mondo		-2'755'339.18	12'431'842.10
Risultato obbligazioni mondo AAA-AA		-12'719'011.19	0.00
Risultato prestiti aziendali mondo		-4'055'136.87	0.00
Risultato prestiti ad alto rendimento mondo		-1'201'529.31	0.00
Risultato azioni Svizzera		33'438'868.26	5'243'580.01
Risultato azioni mondo		98'372'945.27	35'132'935.27
Risultato azioni mercati emergenti		368'305.53	5'169'785.37
Risultato materie prime (commodities)		1'259'800.39	-3'545'672.48
Risultato immobili Svizzera		35'104'531.53	33'882'962.65
Risultato immobili mondo		4'733'618.27	-1'600'937.63
Risultato overlay di valuta		-4'563'061.90	30'409'017.52
Spese di amministrazione del patrimonio		-5'642'259.44	-5'123'442.96
Costo degli interessi		-1'372'044.33	-1'637'095.17
Altri ricavi		7'567'752.44	6'858'873.70
Ricavi da prestazioni fornite		5'829'829.93	4'910'190.07
Altri ricavi	3.7	1'737'922.51	1'948'683.63
Altri costi		-2'637'785.74	-1'810'720.03
Spese di amministrazione	3.7	-12'309'507.83	-13'722'291.16
Amministrazione generale e ammortamenti		-12'121'771.68	-13'539'435.15
Ufficio di revisione/perito in materia di previdenza professionale		-136'111.15	-121'746.99
Autorità di vigilanza		-51'625.00	-61'109.02
Eccedenza ricavi (+)/costi(-) prima della variazione della riserva di fluttuazione		209'831'514.01	66'361'430.93
Variazione riserva di fluttuazione	3.6.1	-209'831'514.01	-66'361'430.93
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		0.00	0.00

4 AD Assicurazione rischio per persone disoccupate

4 AD Assicurazione rischio per persone disoccupate

L'Istituto collettore assicura tutte le persone, che percepiscono indennità giornaliera dell'assicurazione contro la disoccupazione, contro i rischi invalidità e decesso. L'andamento delle operazioni e in particolare le entrate dai contributi sono quindi direttamente dipendenti dal numero delle persone disoccupate. Poiché in media gli eventi di prestazione risalgono a 4-5 anni prima, i casi di prestazione notificati nel 2021 vanno messi in relazione con il numero delle persone disoccupate degli anni 2016/2017. La sfida nel settore AD risiede principalmente nel chiarire l'obbligo di prestazione.

4.1 Indici

Indici AD		2021	2020
Numero di persone disoccupate/persone assicurate attive		121'728	163'545
Numero di rendite versate		4'381	4'467
Eccedenza ricavi/costi ¹	CHF	16'409'243	41'383'965
Rendimento sugli investimenti di capitale		4.1%	4.2%
TER-rapporto di costo ²		0.18%	0.19%
Tasso di trasparenza delle spese		100.0%	100.0%
Mezzi per la copertura degli impegni regolamentari	CHF	847'418'670	831'405'414
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF	412'951'878	413'347'865
Grado di copertura (effettivo) ²		205.2%	201.1%
Grado di copertura (obiettivo) ²		118.2%	116.2%
Spese di amministrazione pro rendita versata	CHF	349.77	349.02

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

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

Anche se il numero delle persone disoccupate ha continuato a essere segnato dalla pandemia di Covid 19, è stato comunque inferiore a quello dell'anno precedente. Probabilmente gli influssi negativi della crisi sulle aziende hanno potuto essere compensati dagli influssi congiunturali positivi e dall'indennità per il lavoro ridotto.

4.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

4.2.1 Persone assicurate attive

	2021	2020	2019	2018	2017
Numero di persone disoccupate in Svizzera (al 31.12.) ¹	121'728	163'545	117'277	119'661	146'654

¹ Fonte: Segreteria di Stato dell'economia SECO, «La situazione sul mercato del lavoro» (dicembre 2021)

Stando al proprio mandato di legge (art. 60 LPP) l'Istituto collettore è tenuto ad affiliare l'assicurazione contro la disoccupazione e ad attuare l'assicurazione obbligatoria per le persone beneficiarie di indennità giornaliera annunciate dall'assicurazione. Il numero delle persone disoccupate registrate e quindi il numero delle persone assicurate attive al 31 dicembre 2021 è sceso a 121'728 persone (anno precedente 163'545).

4.2.2 Persone beneficiarie di rendite

Numero e sviluppo persone beneficiarie di rendite	Quantità 31.12.2021	Quantità Partenze	Quantità Arrivi	Quantità 31.12.2020
Rendite d'invalidità	2'542	268	175	2'635
Rendite per coniugi	752	13	40	725
Rendite per figli	1'087	190	170	1'107
Totale persone beneficiarie di rendite	4'381	471	385	4'467

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

4.3 Metodi di concretizzazione dello scopo

4.3.1 Spiegazione dei piani di previdenza

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

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

4.3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

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

4.3.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

Le rendite in corso per persone superstiti e di invalidità vengono adeguate ai sensi delle disposizioni LPP all'evoluzione dei prezzi. Su disposizione del Consiglio federale per il 1° gennaio 2022 sono state aumentate le rendite già in corso a partire da certi anni ben definitivi.

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

4.4 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

4.4.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

Dal 1° gennaio 2005 l'Istituto collettore è autonomo. Il settore AD assume da solo i rischi di tecnica attuariale per il decesso e l'invalidità e inoltre assume interamente i rischi d'investimento sugli investimenti patrimoniali.

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

Il capitale di copertura per le rendite in corso è diminuito del 4.1% (anno precedente 1.2%). La contrazione di 10.0 milioni di franchi (anno precedente CHF 2.9 mio.) è riconducibile alle seguenti componenti:

Evoluzione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	CHF 2021	CHF 2020
Capitale di copertura persone beneficiarie di rendita al 01.01.	247'333'865	250'246'445
Correttivi	-554'916	317'740
Prestazioni versate	-23'600'587	-23'786'320
Remunerazione capitale di copertura	1'523'000	1'742'000
Incremento capitale di copertura da andamento del rischio	21'635'000	22'419'000
Mutazioni rendite in corso	-429'000	812'000
Modifica delle basi tecniche	-8'601'484	-4'417'000
Totale capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite al 31.12.	237'305'878	247'333'865

Nell'esercizio oggetto del rapporto il capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite è stato remunerato con il tasso d'interesse tecnico vigente nel 2021 dell'1.5%. Al 31 dicembre 2021 il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto all'1.25%.

Ripartito sulle singole tipologie di rendita il capitale di copertura complessivo pari a 237 milioni di franchi si componeva come segue:

Composizione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Capitale di copertura per rendite d'invalidità	139'431'668	153'722'284
Capitale di copertura per rendite per coniugi	84'960'747	79'889'458
Capitale di copertura per rendite per figli	12'913'463	13'722'122
Totale capitale di copertura persone beneficiarie di rendite	237'305'878	247'333'865

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

4.4.3 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Composizione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Accantonamento per conversione tariffa/longevità	0	1'997'000
Accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR)	135'072'000	140'914'000
Accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive	17'343'000	15'964'000
Accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite	2'068'000	2'139'000
Accantonamento per passaggio alle tavole generazionali	0	5'000'000
Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)	21'163'000	0
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi	175'646'000	166'014'000

Accantonamento per conversione della tariffa/longevità

Nelle tavole generazionali è già preso in considerazione l'atteso aumento dell'aspettativa di vita. Pertanto nell'esercizio in rassegna non si rendeva più necessario un accantonamento per conversione della tariffa risp. longevità.

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

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

Accantonamento per oscillazioni del rischio

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

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

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

Accantonamento per passaggio alle tavole generazionali

Questo accantonamento è stato sciolto a seguito dell'introduzione delle tavole generazionali LPP 2020.

Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)

Nell'esercizio in rassegna è stato costituito un accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro delle rendite, poiché il rincaro obbligatorio nell'esercizio in esame non è più stato preso in considerazione nel calcolo del capitale di copertura.

Evoluzione generale degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi hanno registrato un incremento del 5.8% (anno precedente -12.3%). L'aumento di 9.6 milioni di franchi (anno precedente CHF -23.2 mio.) è dovuto alle seguenti componenti:

Evoluzione accantonamenti tecnico-assicurativi	CHF 2021	CHF 2020
Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01.	166'014'000	189'227'000
Modifica accantonamento per conversione tariffa/longevità	-1'997'000	402'000
Modifica accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR)	-5'842'000	795'000
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive	1'379'000	-18'364'000
Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite	-71'000	-46'000
Modifica accantonamento per abbassamento del tasso d'interesse tecnico	0	-11'000'000
Modifica accantonamento per passaggio alle tavole generazionali	-5'000'000	5'000'000
Modifica accantonamento adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)	21'163'000	0
Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12.	175'646'000	166'014'000

4.4.4 Risultato dell'ultima perizia attuariale

L'ultima perizia attuariale evidenzia che la situazione finanziaria dell'assicurazione rischio per persone disoccupate continua ad essere eccellente.

4.4.5 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

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

4.4.6 Modifica delle basi e delle ipotesi tecniche

Nell'esercizio in rassegna sono state introdotte le tavole generazionali LPP 2020. Il tasso d'interesse tecnico è stato ridotto al 31 dicembre 2021 dall'1.5% all'1.25%.

Con il passaggio alle tavole generazionali l'atteso rincaro dell'1.0% non era più incluso nei capitali di copertura. Il rincaro è stato invece prefinanziato attraverso il nuovo «accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro».

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

Grado di copertura	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Capitali di previdenza necessari e accantonamenti tecnico-assicurativi	412'951'878	413'347'865
Riserva di fluttuazione	75'157'242	66'962'354
Fondi liberi	359'309'550	351'095'195
Mezzi per copertura degli impegni regolamentari	847'418'670	831'405'414
Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari)	205.2%	201.1%

Dopo essere aumentato di 15.4 punti percentuali nel 2020, il grado di copertura è salito di altri 4.1 punti percentuali raggiungendo quota 205,2% nell'anno in esame, nonostante il basso contributo al rischio dello 0.25%.

Il rendimento positivo degli investimenti ha compensato completamente la perdita del risultato di rischio causata dal basso contributo di rischio e ha persino portato a un'ulteriore estensione del grado di copertura. I «fondi liberi» sono aumentati di 8.2 milioni di franchi attestandosi a 359 milioni di franchi nell'anno in esame.

4.5 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

4.5.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione

Riserva di fluttuazione	CHF 2021	CHF 2020
Stato della riserva di fluttuazione al 01.01.	66'962'354	81'742'061
Variazione a carico (+)/a favore (-) del conto d'esercizio	8'194'888	-14'779'707
Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12.	75'157'242	66'962'354
Obiettivo riserva di fluttuazione (importo)	75'157'242	66'962'354

Il valore obiettivo della riserva di fluttuazione è determinato secondo il metodo economico value-at-risk con un livello di confidenza del 99,0% e un orizzonte temporale di due anni. Il valore obiettivo della riserva di fluttuazione nel settore AD era pari al 18.2% (anno precedente 16.2%) del capitale di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi. L'incremento è dovuto al cambiamento dell'asset allocation strategica per il 2022 e al conseguente aumento della volatilità.

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

Categoria d'investimento	Strategia	Fasce di fluttuazione Min.	Fasce di fluttuazione Max.	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2020	Quota effettiva
Liquidità/short duration	20.0%	16.0%	24.0%	165'822'538	19.6%	166'383'100	20.1%
Obbligazioni Svizzera	26.0%	22.0%	30.0%	216'446'646	25.6%	202'275'182	24.5%
Obbligazioni mondo	0.0%	0.0%	0.0%	0	0.0%	155'441'408	18.8%
Obbligazioni mondo AAA-AA	13.0%	11.0%	15.0%	97'890'631	11.6%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	6.0%	4.0%	8.0%	50'630'252	6.0%	0	0.0%
Azioni Svizzera	5.0%	4.0%	6.0%	48'695'842	5.8%	46'588'870	5.6%
Azioni mondo	14.0%	12.0%	16.0%	121'189'640	14.3%	118'702'043	14.4%
Azioni mercati emergenti	3.0%	2.0%	4.0%	28'047'434	3.3%	28'077'289	3.4%
Immobili Svizzera	10.0%	6.0%	12.0%	89'529'475	10.6%	84'715'280	10.3%
Immobili mondo	3.0%	1.0%	4.0%	23'413'586	2.8%	22'251'830	2.7%
Overlay di valuta				3'828'770	0.5%	1'622'966	0.2%
Totale investimenti di capitale				845'494'815	100.0%	826'057'968	100.0%
Altri attivi				3'928'503		7'762'407	
Totale di bilancio				849'423'318		833'820'374	

Nell'esercizio oggetto di questo rapporto la strategia d'investimento per il settore AD non ha subito alcuna variazione.

Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2020	Quota effettiva	Limite massimo OPP 2
Lettere di pegno	98'519'662	11.7%	100'000'620	12.1%	50.0%
Azioni	192'278'676	22.7%	188'011'324	22.8%	50.0%
Immobili ¹	117'959'419	14.0%	111'612'283	13.5%	30.0%
Immobili mondo	27'867'785	3.3%	26'281'071	3.2%	10.0%
Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali)	7'915'253	0.9%	9'724'318	1.2%	15.0%
Infrastruttura	0	0.0%	0	0.0%	10.0%
Crediti (patrimonio restante)	428'821'805	50.7%	416'709'423	50.4%	100.0%
Totale investimenti di capitale	845'494'815	100.0%	826'057'968	100.0%	
Valute estere non coperte	45'324'996	5.4%	73'170'615	8.9%	30.0%

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

4.5.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Il rendimento raggiunto del 4.1% è stato ottenuto grazie all'aumento di valore degli investimenti azionari e immobiliari. La grande ponderazione degli investimenti a tasso fisso nella strategia ha impedito un risultato ancora migliore. Rispetto al benchmark è stato conseguito un rendimento aggiuntivo di 0.6 punti percentuali. È stata soprattutto la durata significativamente più breve nell'attuazione delle obbligazioni svizzere a produrre questo scostamento positivo.

A causa dell'andamento contrario del dollaro americano e dell'euro rispetto al franco svizzero, la copertura valutaria quasi completa degli investimenti all'estero non ha avuto quasi nessun impatto sulla performance. Per contro è stato possibile ridurre il rischio, ciò che è anche l'obiettivo principale della copertura valutaria.

Rendimento per categoria d'investimento	Valore di mercato CHF 31.12.2021	2021 Performance	2021 Benchmark	2021 Scarto	Valore di mercato CHF 31.12.2020	2020 Performance
Liquidità/short duration	165'822'538	-0.7%	-0.8%	0.1%	166'383'100	-0.5%
Obbligazioni Svizzera	216'446'646	-1.5%	-2.5%	1.0%	202'275'182	0.3%
Obbligazioni mondo	0	0.0%	0.0%	0.0%	155'441'408	2.2%
Obbligazioni mondo AAA-AA	97'890'631	-5.9%	-4.7%	-1.2%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	50'630'252	-1.5%	-1.6%	0.1%	0	0.0%
Azioni Svizzera	48'695'842	23.1%	23.4%	-0.3%	46'588'870	3.6%
Azioni mondo	121'189'640	25.3%	24.8%	0.5%	118'702'043	6.1%
Azioni mercati emergenti	28'047'434	0.4%	0.5%	-0.1%	28'077'289	8.2%
Immobili Svizzera	89'529'475	7.7%	6.1%	1.6%	84'715'280	6.3%
Immobili mondo	23'413'586	7.8%	7.8%	0.0%	22'251'830	-4.1%
Overlay di valuta	3'828'770					
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	845'494'815	4.1%	3.5%	0.6%	826'057'968	4.2%
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		4.2%	3.6%	0.6%		3.1%

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

Altri debiti	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Debiti in altri settori	1'652'332	1'855'271
Imposta alla fonte	488	0
Altri impegni	79'139	61'542
Totale altri debiti	1'731'959	1'916'813

Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	CHF 2021	CHF 2020
Contributi dipendenti	3'894'961	3'595'618
Contributi datori di lavoro	4'157'114	3'853'889
Totale contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	8'052'075	7'449'507

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

Spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Amministrazione generale e ammortamenti	1'418'161	1'443'442
Ufficio di revisione	50'671	42'660
Perito in materia di previdenza professionale	55'883	48'061
Autorità di vigilanza	5'250	5'374
Altri onorari	2'362	19'544
Totale spese di amministrazione	1'532'326	1'559'081

Finanziamento spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Totale spese di amministrazione	1'532'326	1'559'081
Contributi di spesa delle persone assicurate	1'932'498	1'787'882
Risultato (eccedenza)	400'172	228'801

4.7 Conto annuale assicurazione rischio per persone disoccupate

Bilancio assicurazione rischio per persone disoccupate

ATTIVI	Indice	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Investimenti patrimoniali		848'703'059.46	832'935'709.61
Mezzi liquidi		2'674'459.87	6'159'223.12
Altri crediti		352'046.34	513'926.15
Averi presso terze persone		65'825.46	81'649.60
Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni		133'334.37	150'745.45
Avere presso persone destinatarie		152'886.51	281'531.10
Investimenti di capitale	4.5.2	845'494'814.50	826'057'967.70
Liquidità/short duration		165'822'537.82	166'383'100.39
Obbligazioni Svizzera		216'446'646.40	202'275'181.73
Obbligazioni mondo		0.00	155'441'408.05
Obbligazioni mondo AAA-AA		97'890'631.42	0.00
Prestiti aziendali mondo		50'630'251.98	0.00
Azioni Svizzera		48'695'841.65	46'588'870.10
Azioni mondo		121'189'639.98	118'702'042.66
Azioni mercati emergenti		28'047'433.78	28'077'289.15
Immobili Svizzera		89'529'475.09	84'715'279.77
Immobili mondo		23'413'586.14	22'251'829.57
Overlay di valuta		3'828'770.24	1'622'966.28
Infrastrutture d'esercizio		181'738.75	204'592.64
Delimitazioni attive		720'258.09	884'664.74
Totale attivi		849'423'317.55	833'820'374.35

PASSIVI	Indice	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Debiti		1'769'995.93	2'133'045.02
Rendite non ancora versate		38'037.34	216'231.72
Altri debiti	4.6	1'731'958.59	1'916'813.30
Delimitazioni passive		234'651.70	281'915.06
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi		412'951'877.87	413'347'864.79
Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite	4.4.2	237'305'877.87	247'333'864.79
Accantonamenti tecnico-assicurativi	4.4.3	175'646'000.00	166'014'000.00
Riserva di fluttuazione	4.5.1	75'157'241.77	66'962'354.10
Scapitale della fondazione, fondi liberi		359'309'550.28	351'095'195.38
Capitale della fondazione		0.00	0.00
Fondi liberi		359'309'550.28	351'095'195.38
Fondi liberi all'inizio del periodo		351'095'195.38	294'931'523.27
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		8'214'354.90	56'163'672.11
Totale passivi		849'423'317.55	833'820'374.35

Conto d'esercizio assicurazione rischio per persone disoccupate

	Indice	CHF 2021	CHF 2020
Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti	4.6	8'052'074.90	7'449'506.85
Contributi dipendenti		3'894'960.90	3'595'618.00
Contributi datori di lavoro		4'157'114.00	3'853'888.85
Ricavi da contributi		8'052'074.90	7'449'506.85
Prestazioni regolamentari		-23'600'586.83	-23'786'319.80
Prestazioni per superstiti		-3'950'074.89	-3'727'002.88
Prestazioni di invalidità		-17'683'105.71	-17'927'347.01
Prestazioni per figli		-1'811'278.29	-1'830'221.43
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità		-156'127.94	-301'748.48
Costi per prestazioni e anticipi		-23'600'586.83	-23'786'319.80
Scioglimento (+)/costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi, riserve dei contributi		395'986.92	26'125'579.97
Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite		10'027'986.92	2'912'579.97
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi		-9'632'000.00	23'213'000.00
Risultato netto parte assicurativa		-15'152'525.01	9'788'767.02
Risultato netto investimento patrimoniale	4.5.3	33'130'184.79	33'144'438.26
Rendimento del capitale		34'701'001.58	34'741'456.74
Risultato liquidità/short duration		-889'692.07	-598'633.23
Risultato obbligazioni Svizzera		-3'062'588.33	551'130.93
Risultato obbligazioni mondo		-734'310.73	3'523'433.12
Risultato obbligazioni mondo AAA-AA		-5'753'368.65	0.00
Risultato prestiti aziendali mondo		-326'432.72	0.00
Risultato azioni Svizzera		9'621'656.86	1'640'106.21
Risultato azioni mondo		27'722'043.90	14'022'585.89
Risultato azioni mercati emergenti		149'716.38	2'101'514.59
Risultato immobili Svizzera		7'066'953.48	5'762'141.14
Risultato immobili mondo		2'035'858.55	-663'193.61
Risultato overlay di valuta		-1'128'835.09	8'402'371.70
Spese di amministrazione del patrimonio		-1'542'782.16	-1'593'197.16
Costo degli interessi		-28'034.63	-3'821.32
Altri ricavi		44'461.22	566.82
Altri ricavi		44'461.22	566.82
Altri costi		-80'551.96	9'274.32
Spese di amministrazione	4.6	-1'532'326.47	-1'559'080.94
Amministrazione generale e ammortamenti		-1'420'523.11	-1'462'985.68
Ufficio di revisione/perito in materia di previdenza professionale		-106'553.36	-90'721.37
Autorità di vigilanza		-5'250.00	-5'373.89
Eccedenza ricavi (+)/costi (-) prima della variazione della riserva di fluttuazione		16'409'242.57	41'383'965.48
Variazione riserva di fluttuazione	4.5.1	-8'194'887.67	14'779'706.63
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		8'214'354.90	56'163'672.11

5 CR Controllo della riaffiliazione

5 CR Controllo della riaffiliazione

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

5.1 Indici

Indici CR		2021	2020
Numero notifiche		21'469	28'092
Spese di amministrazione per ogni notifica	CHF	38.50	31.31

Per la prima volta dal 2017, il numero delle notifiche CR è nuovamente diminuito nell'anno di riferimento rispetto all'anno precedente.

5.2 Metodi di concretizzazione dello scopo

Nel settore controllo della riaffiliazione non vengono gestiti né piani di previdenza né conti di risparmio.

5.3 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

Non si assumono rischi di tecnica attuariale.

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

Altri debiti	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Debiti in altri settori	828'241	962'958
Altri impegni	42'900	34'717
Totale altri debiti	871'140	997'675

Spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Amministrazione generale e ammortamenti	806'390	860'400
Ufficio di revisione	16'890	15'513
Autorità di vigilanza	3'250	3'578
Totale spese di amministrazione	826'531	879'491

Finanziamento spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Copertura deficit del Fondo di garanzia	826'669	879'763

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

5.5 Conto annuale controllo della riaffiliazione

Bilancio controllo della riaffiliazione

ATTIVI	Indice	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Investimenti patrimoniali		970'302.20	1'120'552.49
Mezzi liquidi		17'059.02	100'406.91
Altri crediti		862'351.81	917'822.86
Avere presso terze persone		35'682.72	38'059.41
Avere presso il Fondo di garanzia		826'669.09	879'763.45
Infrastrutture d'esercizio		90'891.37	102'322.72
Delimitazioni attive		9'610.19	12'846.10
Totale attivi		979'912.39	1'133'398.59

PASSIVI	Indice	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Debiti		871'140.24	997'674.90
Altri debiti	5.4	871'140.24	997'674.90
Delimitazioni passive		108'772.15	135'723.69
Capitale della fondazione, fondi liberi		0.00	0.00
Capitale della fondazione		0.00	0.00
Fondi liberi		0.00	0.00
Fondi liberi all'inizio del periodo		0.00	0.00
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		0.00	0.00
Totale passivi		979'912.39	1'133'398.59

Conto d'esercizio controllo della riaffiliazione

	Indice	CHF 2021	CHF 2020
Risultato netto da investimento patrimoniale		-138.56	-272.90
Interessi passivi		-138.56	-272.90
Altri ricavi		826'669.09	879'763.46
Ricavi da prestazioni fornite		826'669.09	879'763.45
Altri ricavi		0.00	0.01
Altri costi		0.00	0.00
Spese di amministrazione	5.4	-826'530.53	-879'490.56
Amministrazione generale e ammortamenti		-806'390.36	-860'400.14
Ufficio di revisione		-16'890.17	-15'512.81
Autorità di vigilanza		-3'250.00	-3'577.61
Eccedenza ricavi (+)/costi (-)		0.00	0.00

6 Allegato Fondazione complessiva

6 Allegato Fondazione complessiva

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

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

6.1 Basi e organizzazione

6.1.1 Forma legale e scopo

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

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

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

6.1.2 Registrazione LPP e Fondo di garanzia

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

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

6.1.3 Informazioni sull'atto di fondazione e sui regolamenti

	In vigore da
Atto di fondazione	08.04.2020
Regolamento per la liquidazione parziale	05.12.2019
Regolamento sugli investimenti	01.01.2021
Piani di previdenza	01.01.2021
Regolamento sulle spese	01.01.2021
Regolamento sulla gestione dei conti di libero passaggio	01.01.2021
Regolamento organizzativo	13.03.2020
Regolamento sugli accantonamenti	31.12.2021

6.1.4 Organo supremo, direzione e diritti di firma

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

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

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

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

Rappresentanti delle/dei dipendenti

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

Rappresentanti dei datori di lavoro

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

Rappresentanti dell'Amministrazione pubblica

Dóra Makausz	Segretaria di Stato dell'economia (SECO), Berna
--------------	---

Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

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

Comitato incaricato degli investimenti

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

Direzione/Ufficio di direzione

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

Indirizzo

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

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

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

Perito per la previdenza professionale

Prevanto AG, Basel, partner contrattuale

Patrick Spuhler, esperto esecutivo

Ufficio di revisione

BDO AG, Zurigo

Peter Stalder, caporevisore

Investment controlling

PPCmetrics AG, Zurigo

Dr. Andreas Reichlin, partner

Autorità di vigilanza

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

6.1.6 Datori di lavoro affiliati

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

6.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

6.2.1 Persone assicurate attive

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

6.2.2 Persone beneficiarie di rendite

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

6.3 Metodi di concretizzazione dello scopo

6.3.1 Spiegazione dei piani di previdenza

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

6.3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

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

6.3.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

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

6.4 Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità

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

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

6.4.2 Criteri contabili e di valutazione applicati

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

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

6.4.3 Modifiche dei criteri di valutazione, contabili e di rendiconto

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

6.5 Rischi attuariali/copertura dei rischi/grado di copertura

6.5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

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

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

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

6.5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

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

6.5.4 Evoluzione del capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite

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

6.5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

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

6.5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

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

6.5.7 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

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

6.5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

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

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

Grado di copertura	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi	18'632'459'992	17'489'830'861
Riserva di fluttuazione	1'707'986'613	1'402'580'890
Fondi liberi	522'029'017	460'764'112
Capitale della fondazione	5'000	5'000
Mezzi per copertura degli impegni regolamentari	20'862'480'622	19'353'180'864
Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari)	112.0%	110.7%

Il grado di copertura è aumentato di 1.3 punti percentuali. Tutti e tre i settori operativi hanno registrato un incremento del grado di copertura.

6.6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

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

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

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

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

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

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

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

AEIS Institutional Funds

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

A fine 2021 esistevano i seguenti fondi:

Fonds

AEIS Institutional Fund – short duration (CHF hedged)

AEIS Institutional Fund – obbligazioni in CHF

AEIS Institutional Fund – obbligazioni II in CHF

AEIS Institutional Fund – prestiti statali mondo

AEIS Institutional Fund – prestiti aziendali mondo

AEIS Institutional Fund – azioni Svizzera

AEIS Institutional Fund – azioni mondo

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

Società di consulenza in investimenti e altre società fornitrici di servizi

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

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

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

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

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

6.6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione

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

Riserva di fluttuazione	CHF 2021	CHF 2020
Stato della riserva di fluttuazione al 01.01.	1'402'580'891	1'454'791'675
Variazione a carico (+)/a favore (-) del conto d'esercizio	305'405'723	-52'210'784
Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12.	1'707'986'613	1'402'580'891
Obiettivo riserva di fluttuazione (importo)	1'756'280'966	1'637'304'202
Deficit riserva di fluttuazione	-48'294'353	-234'723'312

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

Deficit riserva di fluttuazione	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Deficit riserva di fluttuazione settore CLP	0	0
Deficit riserva di fluttuazione settore LPP	-48'294'353	-234'723'312
Deficit riserva di fluttuazione settore AD	0	0
Deficit riserva di fluttuazione	-48'294'353	-234'723'312

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

Categoria d'investimento	Strategia¹	Fasce di fluttuazione Min.¹	Fasce di fluttuazione Max.¹	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2020	Quota effettiva
Liquidità/short duration	49.2%	44.1%	54.9%	10'401'315'711	50.0%	9'279'449'252	48.1%
Obbligazioni Svizzera	17.8%	15.4%	20.2%	3'622'375'430	17.4%	3'424'350'100	17.8%
Obbligazioni mondo	0.0%	0.0%	0.0%	0	0.0%	2'490'455'456	12.9%
Obbligazioni mondo AAA-AA	8.1%	6.6%	9.2%	1'573'457'742	7.6%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	6.7%	5.8%	7.7%	1'299'309'141	6.2%	0	0.0%
Prestiti ad alto rendimento mondo	0.3%	0.0%	0.4%	60'781'660	0.3%	0	0.0%
Azioni Svizzera	3.0%	2.4%	3.6%	640'724'414	3.1%	724'123'364	3.8%
Azioni mondo	7.7%	6.5%	8.8%	1'590'015'230	7.6%	1'393'141'515	7.2%
Azioni mercati emergenti	1.2%	0.6%	1.8%	251'792'573	1.2%	300'452'343	1.6%
Immobili Svizzera	5.6%	4.0%	7.6%	1'209'890'434	5.8%	1'406'399'363	7.3%
Immobili mondo	0.4%	0.2%	0.6%	78'087'021	0.4%	74'248'839	0.4%
Materie prime (commodities)	0.0%	0.0%	0.0%	0	0.0%	177'140'403	0.9%
Overlay di valuta				69'323'432	0.3%	18'841'981	0.1%
Totale investimenti di capitale				20'797'072'787	100.0%	19'288'602'617	100.0%
Altri attivi				281'967'679		309'478'915	
Totale di bilancio				21'079'040'466		19'598'081'532	

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

Nel corso dell'esercizio 2021 le fasce di fluttuazione della strategia d'investimento sono state rispettate in ogni momento.

Composizione della categoria d'investimento liquidità/short duration	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Categoria d'investimento liquidità/short duration	10'401'315'711	9'279'449'252
AEIS Institutional Fund – Short Duration (CHF hedged)	8'552'715'179	7'314'485'382
Deposito a termine, cash deposit, cash	525'386'693	772'649'166
Prestiti a enti di diritto pubblico	1'323'213'839	1'192'314'705
Di cui durata fino a 1 anno inclusi interessi pro rata	999'014'341	789'152'610
Di cui durata da 1 a 3 anni inclusi interessi pro rata	324'199'498	403'162'095

Composizione della categoria d'investimento obbligazioni Svizzera	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Categoria d'investimento obbligazioni Svizzera	3'622'375'430	3'424'350'100
AEIS Institutional Fund – obbligazioni in CHF	3'312'552'107	3'223'604'575
AEIS Institutional Fund – obbligazioni II in CHF	50'231'000	0
Gestione patrimoniale interna	259'592'323	200'745'525
Prestiti a enti di diritto pubblico (durata massima 12 anni) incl. interessi pro rata e valutazione di mercato	217'581'328	33'447'779
Cash e obbligazioni (prestiti statali svizzeri, obbligazioni ipotecarie)	42'010'995	167'297'746

Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2	Valore di mercato CHF 31.12.2021	Quota effettiva	Valore di mercato CHF 31.12.2020	Quota effettiva	Limite massimo OPP2
Lettere di pegno	1'802'808'041	8.7%	1'853'273'891	9.6%	50.0%
Azioni	2'408'325'250	11.6%	2'352'421'968	12.2%	50.0%
Immobili ¹	1'353'813'516	6.5%	1'537'510'558	8.0%	30.0%
Immobili mondo	136'526'376	0.7%	121'537'862	0.6%	10.0%
Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali)	201'896'035	1.0%	438'422'082	2.3%	15.0%
Infrastruttura	0	0.0%	0	0.0%	10.0%
Crediti (patrimonio restante)	15'030'229'945	72.3%	13'106'974'118	68.0%	100.0%
Totale investimenti di capitale	20'797'072'787	100.0%	19'288'602'617	100.0%	
Valute estere non coperte	583'397'797	2.8%	988'013'596	5.1%	30.0%

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

6.6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (in essere)

Operazioni valutarie a termine nella categoria d'investimento	Impegno Aumento/riduzione CHF 31.12.2021	CHF Valore di mercato
Overlay di valuta		
Comperare CHF	4'265'752'560	69'323'432
Vendere valuta estera	-4'196'429'128	
Totale		69'323'432

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

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

6.6.6 Impegni d'investimento aperti

Categoria d'investimento/veicolo d'investimento	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Immobili Svizzera/ Fondazione d'investimento SFP gruppo d'investimento «SFP AST Swiss Real Estate»	30'000'000	0
Immobili Svizzera/Fondazione d'investimento Swiss Life «Immobili Svizzera vecchiaia e salute»	1'254'000	5'016'000

Un'ampia parte degli investimenti nella Fondazione d'investimento Swiss Life «Immobili Svizzera vecchiaia e salute» è stata richiamata nel corso dell'esercizio oggetto del rapporto. A titolo di novità si è aggiunto un impegno di capitale nella «Fondazione d'investimento SFP Swiss Real Estate», del quale non è ancora stato richiamato alcun capitale.

6.6.7 Valore di mercato dei titoli oggetto di securities lending

Securities lending	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Titoli prestati	8'587'985	6'682'737
Garanzie	9'073'652	7'241'113
Entrate da securities lending	118'865	51'053

Poiché la Banque Pictet & Cie SA ha temporaneamente interrotto il securities lending (prestito di titoli) nel 2020 all'inizio della pandemia di Covid 19, i ricavi corrispondenti sono diminuiti fortemente rispetto al 2019. Nel 2021 non c'è stata alcuna interruzione nel securities lending. Di conseguenza, le entrate sono più che raddoppiate.

Nel caso dei valori patrimoniali dell'Istituto collettore il prestito di titoli è consentito solo nel segmento delle azioni europee (ex Svizzera).

6.6.8 Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Rendimento degli investimenti di capitale per settore e a livello di Fondazione complessiva	2021	2020
Previdenza professionale	4.2%	4.1%
Conti di libero passaggio	1.2%	0.4%
Assicurazione rischio per persone disoccupate	4.1%	4.2%
Totale Fondazione complessiva	1.8%	1.1%

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

Rendimento per categoria d'investimento	Valore	2021 Performance	2021 Benchmark	2021 Scarto	Valore	2020 Performance
	di mercato CHF 31.12.2021				di mercato CHF 31.12.2020	
Liquidità/short duration	10'401'315'711	-0.5%	-0.8%	0.3%	9'279'449'252	-0.4%
Obbligazioni Svizzera	3'622'375'430	-1.5%	-2.1%	0.6%	3'424'350'100	0.3%
Obbligazioni mondo	0	0.0%	0.0%	0.0%	2'490'455'456	2.2%
Obbligazioni mondo AAA-AA	1'573'457'742	-5.9%	-4.7%	-1.2%	0	0.0%
Prestiti aziendali mondo	1'299'309'141	-1.5%	-1.6%	0.1%	0	0.0%
Prestiti ad alto rendimento mondo	60'781'660	-3.4%	-1.3%	-2.1%	0	0.0%
Azioni Svizzera	640'724'414	23.1%	23.4%	-0.3%	724'123'364	3.6%
Azioni mondo	1'590'015'230	25.3%	24.8%	0.5%	1'393'141'515	6.1%
Azioni mercati emergenti	251'792'573	0.3%	0.5%	-0.2%	300'452'343	8.2%
Immobili Svizzera	1'209'890'434	7.4%	6.7%	0.7%	1'406'399'363	10.2%
Immobili mondo	78'087'021	7.8%	7.8%	0.0%	74'248'839	-4.1%
Materie prime (commodities ¹)	0	1.9%	2.3%	-0.4%	177'140'403	-7.1%
Overlay di valuta	69'323'432				18'841'981	
Totale complessivo (con garanzia della valuta)	20'797'072'787	1.8%	1.4%	0.4%	19'288'602'617	1.1%
Totale complessivo (senza garanzia della valuta)		1.8%	1.5%	0.3%		0.4%

¹ Vendita delle commodities in data 08.01.2021 e conseguente sospensione della misurazione della performance da questa data

Rispetto al benchmark è stato raggiunto un risultato migliore di 0.4 punti percentuali. I due motivi principali sono stati i fondi ben investiti nel settore della liquidità/short duration (prestiti a città e comuni svizzeri) e il rischio di tasso d'interesse ridotto nelle obbligazioni svizzere rispetto al benchmark.

6.6.9 Spiegazione sulle spese di amministrazione del patrimonio

Indici di costo per investimenti collettivi/spese di amministrazione del patrimonio in percento degli investimenti trasparenti	CHF 2021	CHF 2020
Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate direttamente	13'435'645	12'673'107
Somma di tutti i valori di spesa per gli investimenti collettivi	9'425'445	11'477'041
Totale spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate nel conto d'esercizio	22'861'090	24'150'148
In percentuale degli investimenti trasparenti (tasso TER)	0.11%	0.13%

Tasso di trasparenza delle spese	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Totale investimenti di capitale	20'797'072'787	19'288'602'617
Di cui		
Investimenti trasparenti	20'797'072'787	19'288'602'617
Investimenti non trasparenti secondo art. 48a cpv. 3 OPP 2	0	0
Tasso di trasparenza delle spese (quota parte degli investimenti patrimoniali trasparenti)	100.0%	100.0%

L'Istituto collettore investe esclusivamente in investimenti, i cui costi sono illustrati in maniera trasparente. Economie di scala a seguito della crescita del patrimonio, la riduzione degli investimenti in fondi immobiliari svizzeri come pure le tariffe rinegoziate con diverse società di gestione patrimoniale hanno prodotto una contrazione TER (total expense ratio) dallo 0.13% allo 0.11%.

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

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

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

Spese di amministrazione	CHF 2021	CHF 2020
Amministrazione generale e ammortamenti	29'014'976	28'937'260
Ufficio di revisione	194'237	170'641
Perito in materia di previdenza professionale	111'766	96'122
Autorità di vigilanza	125'000	125'000
Altri onorari	17'781	48'097
Totale spese di amministrazione	29'463'760	29'377'120

6.8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Nessuna condizione da parte dell'autorità di vigilanza.

6.9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

6.9.1 Liquidazioni parziali

Nell'esercizio 2021 non vi è stato alcun versamento di liquidazioni parziali.

6.9.2 Costituzione in pegno di attivi

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

6.9.3 Procedimenti legali in corso

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

Azioni legali in corso al 31.12.	Quantità 2021	Quantità 2020
Affiliazioni d'ufficio	12	16
Decisioni di contributo	8	9
Causa per prestazione	35	38
Procedure di incasso	4	6
Totale azioni legali in corso	59	69

6.9.4 Impegni di locazione a lungo termine

Gli impegni derivanti da contratti di locazione a lungo termine ammontavano a 11.2 milioni di franchi (anno precedente CHF 14.0 mio.).

6.10 Eventi successivi alla data del bilancio

Nessuna osservazione

Zurigo, 4 aprile 2022

Fondazione istituto collettore LPP

Presidente del Consiglio di fondazione

Amministratore delegato



Lukas Müller-Brunner



Marc Gamba

7 Rapporto dell'Ufficio di revisione

7 Rapporto dell'Ufficio di revisione



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

BDO AG
Schiffbaustrasse 2
8031 Zurigo

RAPPORTO DELL'UFFICIO DI REVISIONE

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

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 2021.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

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

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

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

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

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è conforme alla legge svizzera, all'atto di statuti 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 sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

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

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Zurigo, 4 aprile 2022

BDO SA



Peter Stalder
Revisore responsabile
Perito revisore abilitato



Helene Lüscher
Perito revisore abilitato

8 Elenco dei termini e delle abbreviazioni

8 Elenco dei termini e delle abbreviazioni

8.1 Elenco dei termini utilizzati

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

8.2 Elenco delle abbreviazioni utilizzate

Cpv.	Capoverso
AEIS	Fondazione istituto collettore LPP (Stiftung Auffangeinrichtung BVG, Fondation institution supplétive LPP)
RCDL	Riserve dei contributi del datore di lavoro
AVS	Assicurazione vecchiaia e superstiti
ALM	Asset liability management
Art.	Articolo
AD	Assicurazione contro la disoccupazione
LPP	Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità
OPP 2	Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità
ESG	Environmental Social Governance; con ESG s'intende la presa in considerazione di criteri ambientali (Environmental), sociali (Social) e di gestione aziendale responsabile (Governance).
FAR/PEAN	Fondazione FAR/PEAN: Fondazione per il pensionamento anticipato nell'edilizia principale
LFLP	Legge federale sul libero passaggio nella previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (Legge sul libero passaggio)
CLP	Conti di libero passaggio
IBNR	«Incurred but not reported», accantonamento IBNR: accantonamento per casi di danno notificati tardivamente
lett.	Lettera
CAV PP	Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale
REIT	Real-Estate-Investment-Trust; trattasi di un veicolo d'investimento fiscalmente efficiente per investimenti nel mercato immobiliare.
FdG	Fondo di garanzia LPP
LAINF	Legge federale sull'assicurazione contro gli infortuni
CR	Controllo della riaffiliazione
PPA/OPPA	Promozione della proprietà d'abitazioni / Ordinanza federale sulla promozione della proprietà d'abitazioni mediante i fondi della previdenza professionale

9 Indirizzi

9 Indirizzi

Direzione/Ufficio di direzione della Fondazione

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

Competente per: tutta la Svizzera

Coordinate conto Postfinance

Conto postale CLP	Conto postale	80-13022-7
	BIC / SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH50 0900 0000 8001 3022 7
Conto postale LPP	Conto postale	25-496891-7
	BIC / SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH16 0900 0000 2549 6891 7
Conto postale AD	Conto postale	30-448355-4
	BIC / SWIFT	POFICHBEXXX
	IBAN	CH42 0900 0000 3044 8355 4

Valido per: tutta la Svizzera

Amministrazione conti di libero passaggio

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

Competente per: tutta la Svizzera

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

Svizzera tedesca

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

Tel. 041 799 75 75

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

Svizzera romanda

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

Tel. 021 340 63 33

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

Svizzera italiana

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

Tel. 091 610 24 24

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

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