



Stiftung Auffangeinrichtung BVG
Fondation institution supplétive LPP
Fondazione istituto collettore LPP

2023 Rapporto d'esercizio

Sommario

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

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

4 AD Assicurazione rischio per persone disoccupate 52

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

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

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

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

Introduzione

Il calo degli interessi e l'aumento delle quotazioni azionarie hanno prodotto, durante il 2023, un rendimento positivo degli investimenti e indici di copertura maggiori nei settori LPP, CLP e AD. Alla Fondazione istituto collettore LPP sono nuovamente affluiti fondi di libero passaggio per un totale di 1.4 miliardi di franchi netti. Il capitale gestito dalla Fondazione ha così superato la soglia dei 22 miliardi di franchi. Dal punto di vista strategico la Fondazione si è concentrata sull'ulteriore sviluppo del settore digitale. Ha posto particolare attenzione su un servizio alla clientela più efficiente attraverso miglioramenti e innovazioni nel settore area dei servizi online. Allo stesso tempo sono stati compiuti sforzi attivi per rafforzare l'organizzazione quale datore di lavoro attrattivo, al fine di trattenere il personale specializzato e qualificato e di attrarne di nuovo.

Mentre gli interessi in forte crescita nel 2022 hanno comportato ancora amare perdite di valutazione sulle obbligazioni per la Fondazione istituto collettore LPP, all'inizio del 2023 questa tendenza si è invertita e ne è conseguita una buona performance sugli investimenti a tasso fisso. Anche gli investimenti azionari, in particolare quelli all'estero, hanno contribuito all'ottimo risultato. La copertura quasi totale dei rischi valutari nel patrimonio della Fondazione ha ulteriormente migliorato la performance degli investimenti.

A trarre i maggiori benefici da questi sviluppi è stato il settore LPP, che investe in misura sostanziale in obbligazioni a lungo termine. La performance dell'8.0 % ha parzialmente compensato il risultato negativo degli investimenti dell'anno precedente. Gli investimenti complessivamente meno a lungo termine operati nei settori CLP e AD hanno reso rispettivamente il 3.3 % e il 5.7 %. L'aumento sostanziale dei gradi di copertura nei settori LPP (dal 106.0 % al 119.3 %) e AD (dal 182.6 % al 194.4 %) è da ascrivere, oltre al buon risultato degli investimenti di capitale, anche all'aumento del tasso di interesse tecnico salito al 2.0 %.

Pietre miliari sul piano della digitalizzazione

Nel periodo della strategia 2023-2026 sono stati conseguiti risultati importanti: l'orientamento alla clientela viene già incentivato da diversi anni attraverso l'integrazione di tools digitali. Tramite i servizi online e in particolare i moduli web vengono trasmessi migliaia di dati alla Fondazione. Con il portale per i datori di lavoro, lanciato nel dicembre 2023, i datori di lavoro possono visualizzare online la loro affiliazione in qualsiasi momento e gratuitamente, apportare modifiche ed esportare dati. Ciò ridurrà, in misura significativa, il loro carico amministrativo.

Tuttavia, la digitalizzazione e l'automazione richiedono specialisti qualificati, sempre più difficili da trovare. Allo stesso tempo, le esigenze del personale sono cambiate durante la pandemia di coronavirus. L'attuazione della strategia nel campo delle risorse umane rafforza la Fondazione nel far fronte a questi nuovi requisiti.

Un passo importante è già stato compiuto alla fine del 2023: il lancio del nuovo sito web con una sezione ampliata dedicata alle possibilità di carriera. I visitatori decidono in una frazione di secondo se rimanere a navigare sul sito o cliccare altrove. La prima impressione deve quindi essere convincente. Un layout piacevole e una navigazione chiara sono fondamentali per un buon riscontro. Con un video moderno del datore di lavoro e annunci di lavoro al passo con i tempi, la Fondazione si posiziona in modo ancora più forte come datore di lavoro attrattivo, puntando a trattenere e attrarre personale specializzato.

Puntare in alto con BVG Exchange

Nell'esercizio in esame è stata aggiunta un'ulteriore componente digitale con BVG Exchange: la Fondazione gestisce la piattaforma dal 2012, che da allora si è affermata come standard nel settore. I dati di uscita e le prestazioni di libero passaggio vengono trasferiti in modo semplice e sicuro da una cassa pensione all'altra. Il trasferimento è gratuito e avviene in modo automatico e sicuro grazie a un'interfaccia elettronica uniformata. Alla fine del 2023, 341 casse pensioni svizzere erano già affiliate alla piattaforma. Nel 2023 tutte le casse pensioni aderenti hanno effettuato un totale di oltre 160'000 trasferimenti, una cifra che aumenta significativamente di anno in anno. Dal 2012 BVG Exchange ha elaborato più di 900'000 trasferimenti in tutta la Svizzera.

Dalla fine del 2023, inoltre, è possibile effettuare i controlli della riaffiliazione tramite BVG Exchange. Se un istituto di previdenza segnala la risoluzione di un contratto di affiliazione, la Fondazione verifica se il personale soggetto a contributi LPP è stato riassicurato. Ulteriori fasi di sviluppo per il rafforzamento del secondo pilastro attraverso BVG Exchange saranno implementate successivamente.

Nuova composizione del Consiglio di fondazione

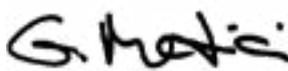
Lukas Müller-Brunner ha presieduto, in rappresentanza dei datori di lavoro, il Consiglio di fondazione fino alla fine del 2023. Con Gabriela Medici dell'Unione sindacale svizzera la presidenza passerà ai dipendenti per i prossimi quattro anni. Il nuovo vicepresidente è Hans-Ulrich Bigler in veste di rappresentante dell'Unione svizzera delle arti e mestieri. La ricapitolazione aggiornata di tutti i cambiamenti di personale nel Consiglio di fondazione e nei Comitati è riportata in appendice al presente rapporto d'esercizio.

Ringraziamo la nostra clientela, tutte le collaboratrici e tutti i collaboratori e le organizzazioni partner esterne per il loro impegno e la loro collaborazione nel sostenere la Fondazione a superare costantemente le molteplici sfide.



Lukas Müller-Brunner

Presidente del Consiglio di
fondazione
fino al 31 dicembre 2023



Gabriela Medici

Presidente del Consiglio di
fondazione
dal 1° gennaio 2024



Marc Gamba

Amministratore delegato

Indici

| 1 CLP | | 2023 | 2022 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Numero conti | | 1'466'560 | 1'399'863 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) ¹ | CHF | 501'124'603 | -1'028'055'569 |
| Rendimento sugli investimenti di capitale | | 3.3% | -5.7% |
| TER-rapporto di costo ² | | 0.08% | 0.09% |
| Tasso di trasparenza delle spese | | 100.0% | 100.0% |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | CHF | 18'849'601'944 | 16'942'459'970 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF | 18'124'088'862 | 16'718'071'491 |
| Grado di copertura (effettivo) ² | | 104.0% | 101.3% |
| Grado di copertura (obiettivo) ² | | 106.0% | 106.2% |
| Spese di amministrazione per conto | CHF | 12.05 | 11.36 |

| 2 LPP | | | |
|--|-----|---------------|---------------|
| Numero persone assicurate attive | | 42'016 | 42'806 |
| Numero persone beneficiarie di rendite | | 8'861 | 8'426 |
| Numero aziende/affiliazioni | | 28'311 | 27'407 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) ¹ | CHF | 309'148'712 | -386'406'350 |
| Rendimento sugli investimenti di capitale | | 8.0% | -12.8% |
| TER-rapporto di costo ² | | 0.22% | 0.20% |
| Tasso di trasparenza delle spese | | 100.0% | 100.0% |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | CHF | 2'876'659'897 | 2'758'315'303 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF | 2'410'807'746 | 2'601'611'863 |
| Grado di copertura (effettivo) ² | | 119.3% | 106.0% |
| Grado di copertura (obiettivo) ² | | 121.4% | 118.7% |
| Spese di amministrazione per persona assicurata | CHF | 247.27 | 250.32 |

| 3 AD | | | |
|--|-----|-------------|-------------|
| Numero persone disoccupate / persone assicurate attive | | 106'859 | 96'941 |
| Numero persone beneficiarie di rendite | | 4'397 | 4'393 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) ¹ | CHF | 34'049'635 | -98'885'039 |
| Rendimento sugli investimenti di capitale | | 5.7% | -10.2% |
| TER-rapporto di costo ² | | 0.20% | 0.21% |
| Tasso di trasparenza delle spese | | 100.0% | 100.0% |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | CHF | 761'217'830 | 741'883'134 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF | 391'586'442 | 406'301'380 |
| Grado di copertura (effettivo) ² | | 194.4% | 182.6% |
| Grado di copertura (obiettivo) ² | | 117.7% | 114.8% |
| Spese di amministrazione per persona beneficiaria di rendite | CHF | 362.72 | 325.95 |

| 4 CR | | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|-----|-------------|-------------|
| Numero notifiche | | 24'739 | 24'891 |
| Spese di amministrazione per notifica | CHF | 42.43 | 39.21 |

5 Fondazione complessiva

| | | | |
|---|-----|----------------|----------------|
| Numero conti/persone assicurate attive | | 1'615'435 | 1'539'610 |
| Numero persone beneficiarie di rendite | | 13'258 | 12'819 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) ¹ | CHF | 844'322'949 | -1'513'346'958 |
| Rendimento sugli investimenti di capitale | | 3.9% | -6.8% |
| TER-rapporto di costo ² | | 0.10% | 0.11% |
| Tasso di trasparenza delle spese | | 100.0% | 100.0% |
| Totale bilancio | CHF | 22'856'519'610 | 20'777'391'839 |

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

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

1 Fondazione complessiva

1 Fondazione complessiva

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

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

Nelle tre sedi di Zurigo, Losanna e Bellinzona l'Istituto collettore impiegava alla fine dell'esercizio in rassegna 221 collaboratrici e collaboratori e cinque apprendiste e apprendisti. Con i suoi oltre 1.6 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.

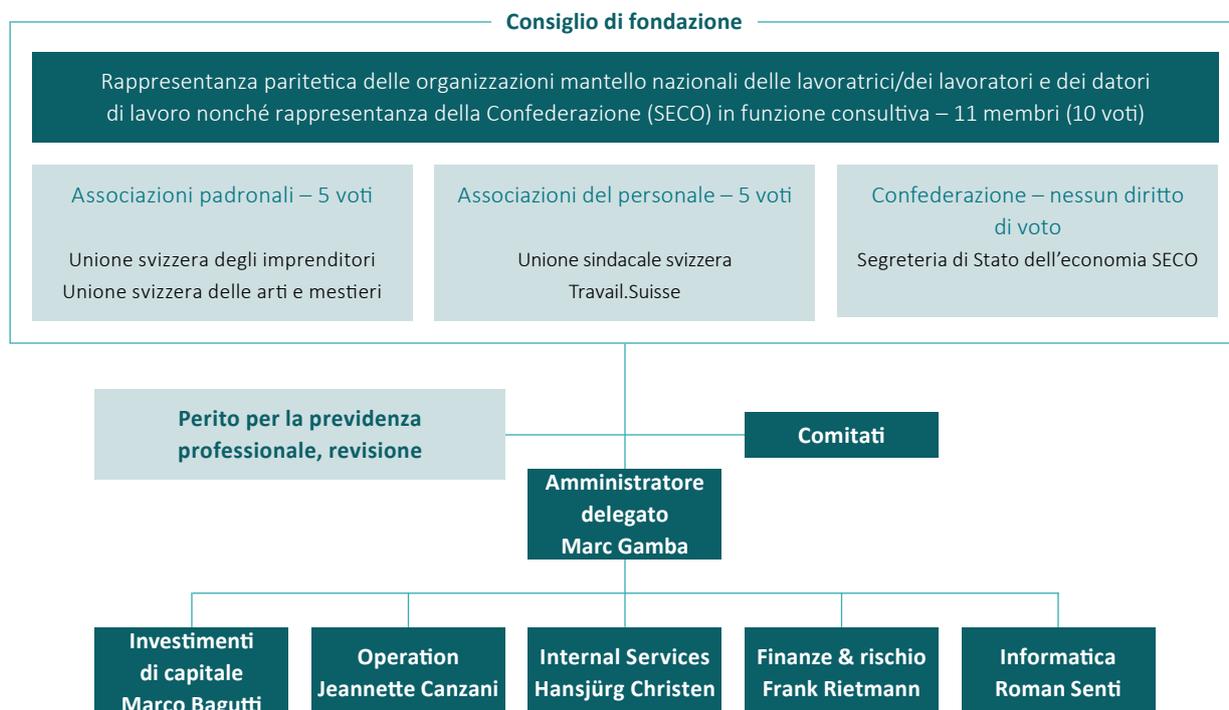
L'Istituto collettore articola i propri compiti in quattro ambiti di attività:

- 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 2023 vigeva la seguente organizzazione:



1.3 Rapporto di attività degli organi

Consiglio di fondazione

Nell'esercizio in esame il Consiglio di fondazione ha tenuto quattro riunioni ordinarie. Inoltre, in un seminario di due giorni, si è occupato di questioni strategiche nei settori CLP e LPP. Oltre ai compiti previsti a norma di legge e di regolamento, nelle sedute ordinarie il Consiglio di fondazione ha evaso in particolare i seguenti dossier:

- Attuazione della Riforma AVS 21 nei regolamenti della Fondazione;
- Formulazione di principi per fissare la maturazione di interessi nel settore CLP in base alle possibilità finanziarie della Fondazione e tenendo conto di un confronto di mercato;
- Svolgimento di nuovi studi ALM: sulla base dell'aumento dei tassi di interessi e dei cambiamenti sul fronte degli impegni, il Consiglio di fondazione ha deciso di commissionare nuovi studi ALM per i settori LPP e AD;
- Verifica del tasso d'interesse tecnico nei settori LPP e AD: i tassi in entrambi i settori sono stati alzati al 2.0 % per il 31 dicembre 2023;
- Sviluppo interno di un portale per datori di lavoro da implementare nella seconda metà del 2023;

- Presa di conoscenza del reporting annuale interno alla Fondazione sul tema ESG. Nel 2024 dovrà essere allestito un reporting ESG secondo gli standard ASIP;
- Grazie alla strategia nel campo delle risorse umane 2023–2026 andranno implementate misure in risposta al cambiamento del mondo del lavoro e per incrementare l’attrattività quale datore di lavoro;
- Nell’ambito del reporting IT il Consiglio di fondazione ha preso atto delle organizzazioni, delle strutture e dei processi nella gestione dell’IT, in particolare nel settore dell’infrastruttura IT (con priorità sulla sicurezza informatica) e dello sviluppo delle applicazioni (ulteriore sviluppo del sistema di amministrazione Apollo e di BVG Exchange);
- Attuazione della nuova Legge sulla protezione dei dati entrata in vigore il 1° settembre 2023;
- Costituzione del Consiglio di fondazione e dei Comitati per la legislatura quadriennale 2024–2027.

Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

Nel 2023 il Comitato direttivo del Consiglio di fondazione si è riunito per sette sedute ordinarie, nelle quali ha preparato i dossier e le basi decisionali per il Consiglio di fondazione. Ha discusso in particolare dei dossier, delle direttive e dei regolamenti successivamente varati dal Consiglio di fondazione e ha formulato le relative proposte all’attenzione del Consiglio di fondazione.

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

- Discussione di scenari estremi nel contesto della gestione delle opportunità e dei rischi: sulla base degli sviluppi attuali (per es. conflitto in Ucraina, variazioni dei tassi di interesse e del mercato azionario, crisi energetica, tensioni tra USA e Cina) è emersa la necessità di rivalutare i potenziali importanti cambiamenti che potrebbero conseguire per l’Istituto collettore. Alla luce di questo stato di cose, sono stati elaborati degli scenari con effetti estremi sulla Fondazione (contrazione, crescita, sottocopertura) e le relative misure;
- Esternalizzazione della gestione dell’output: l’invio di lettere della Fondazione alla propria clientela (per un totale di circa 1.5 milioni di documenti all’anno) è stato riorganizzato nell’ambito di un’analisi completa;
- Ai fini della verifica dei contratti in scadenza nel 2024: definizione delle competenze e delle responsabilità;
- Diverse consultazioni, in particolare sulle disposizioni delle ordinanze nell’ambito della Riforma AVS 21 e sulla vigilanza nel 2° pilastro.

Comitato incaricato degli investimenti

Nel 2023 il Comitato incaricato degli investimenti si è riunito per otto sedute ordinarie. Per adempiere al compito assegnatogli dal Consiglio di fondazione sulla messa in atto della strategia d’investimento, oltre ai dossier standard e di reporting si è pure confrontato con i seguenti temi:

- Messa a concorso di diversi mandati di gestione patrimoniale (overlay di valuta, short duration, covered bonds, obbligazioni in CHF);
- Gestione dei rischi nel contesto dell’assunzione di Credit Suisse da parte di UBS;
- Verifica del benchmark e implementazione nel segmento immobili Svizzera.

1.4 Rapporto di attività in ambito operativo

1.4.1 Mutazioni in seno alla Direzione

Nomine

Nessuna

Dimissioni e pensionamenti

Nessuna

1.4.2 Progetti e attività

Ulteriore sviluppo della presenza online / implementazione della strategia nelle risorse umane (strategia HR)

Nell'ultimo esercizio finanziario la presenza online è stata notevolmente potenziata: da diversi anni si promuove l'orientamento alla clientela attraverso l'integrazione di strumenti digitali. La Fondazione riceve migliaia di dati tramite i servizi online e in particolare i moduli web. Con il portale dei datori di lavoro, lanciato nel dicembre 2023, i datori di lavoro possono visualizzare online la loro affiliazione in qualsiasi momento e gratuitamente, apportare modifiche ed esportare dati. Questo consentirà loro di ridurre in modo significativo il carico di lavoro amministrativo.

Tuttavia, la digitalizzazione e l'automazione richiedono specialisti qualificati, sempre più difficili da trovare. Allo stesso tempo, le esigenze del personale sono cambiate durante la pandemia di coronavirus. L'attuazione della strategia nelle risorse umane sta dando alla Fondazione gli strumenti per rispondere a queste esigenze.

Un passo importante è già stato compiuto alla fine del 2023: il lancio del nuovo sito web con una dettagliata sezione dedicata alla carriera. I visitatori decidono in una frazione di secondo se rimanere sul sito o andare altrove. La prima impressione deve quindi essere convincente. Un layout piacevole e una navigazione chiara sono fattori decisivi. Con un video moderno del datore di lavoro e annunci di lavoro all'avanguardia, la Fondazione si posiziona in modo ancora più forte come datore di lavoro attrattivo. In questo modo mira a trattenere e attrarre personale specializzato.

Nell'ambito dell'attuazione della strategia HR l'attenzione si è concentrata non solo sull'employer branding, ma anche sui temi della gestione della salute sul lavoro e della strategia di reclutamento.

Iniziative sul fronte New Work

Aumentare l'attrattività come datore di lavoro e tenere conto dei cambiamenti strutturali del mondo del lavoro sono gli obiettivi chiave di un gruppo di lavoro che si occupa di New Work. Le attività, avviate nel 2022 nell'ambito di un progetto preliminare, si sono concentrate sulla progettazione del luogo di lavoro fisico e digitale. In entrambi i settori, il buon livello raggiunto prima della pandemia – in particolare attraverso il trasferimento in nuovi uffici in tutte e tre le sedi nel 2017 risp. nel 2018 – deve essere verificato e, se necessario, ulteriormente sviluppato in modo mirato. Per quanto riguarda il luogo di lavoro fisico, gli sforzi si sono concentrati sulla sede di Losanna come progetto pilota, prima di applicare, in una fase successiva, le conoscenze acquisite a Losanna alla sede di Zurigo, molto più grande, e alla sede di Bellinzona. Per quanto riguarda il luogo di lavoro digitale, i lavori preparatori sono stati portati a termine in modo tale da poter sostituire l'attuale Intranet nel corso del 2024.

Attuazione delle nuove normative

Un gruppo di lavoro interdisciplinare monitora sistematicamente, all'interno della Fondazione, l'attuazione delle nuove normative. L'anno scorso l'attenzione si è nuovamente concentrata sulla protezione dei dati e sull'AVS 21, oltre che su una serie di altri temi.

1.5 Investimenti di capitale

Retrospectiva sull'andamento del mercato

I tassi di interesse per le obbligazioni a lungo termine in Svizzera e all'estero hanno iniziato a scendere proprio all'inizio del 2023, con conseguenti guadagni di valutazione sugli investimenti esistenti. Ad eccezione di quelli nei Paesi emergenti, i mercati azionari hanno registrato un andamento positivo. Tuttavia, le azioni svizzere, in cui l'Istituto collettore investe in misura sovrapproporzionata, hanno guadagnato molto meno rispetto alle azioni globali. Il franco svizzero si è rafforzato notevolmente rispetto alle principali valute mondiali.

Strategia d'investimento

| Strategia d'investimento 2023 | Fondazione complessiva ¹ | LPP | AD | CLP ² |
|-------------------------------------|-------------------------------------|-------|-------|------------------|
| Liquidità / short duration | 50.9% | 1.0% | 18.0% | 59.5% |
| Obbligazioni Svizzera | 15.9% | 34.0% | 23.0% | 13.0% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 7.4% | 3.0% | 8.0% | 8.0% |
| Prestiti aziendali globale | 6.2% | 13.0% | 11.0% | 5.0% |
| Prestiti ad alto rendimento globale | 0.2% | 2.0% | 0.0% | 0.0% |
| Prestiti infrastrutturali globale | 1.2% | 3.0% | 0.0% | 1.0% |
| Azioni Svizzera | 3.0% | 6.0% | 6.0% | 2.5% |
| Azioni globale | 8.0% | 19.0% | 18.0% | 6.0% |
| Azioni mercati emergenti | 1.2% | 2.0% | 2.0% | 1.0% |
| Immobili Svizzera | 5.3% | 13.0% | 10.0% | 4.0% |
| Immobili globale | 0.6% | 4.0% | 4.0% | 0.0% |

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

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

In tutti e tre i settori le strategie d'investimento sono rimaste invariate rispetto alla fine del 2022.

Performance

| Rendimento per categoria d'investimento | Valore di mercato CHF 31.12.2023 | 2023 Performance | 2023 Benchmark | 2023 Scarto | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | 2022 Performance |
|---|------------------------------------|------------------|----------------|--------------|------------------------------------|------------------|
| Liquidità / short duration | 11'612'494'765 | 1.6% | 1.3% | 0.3% | 10'552'096'842 | -0.5% |
| Obbligazioni Svizzera | 3'495'163'256 | 5.8% | 6.7% | -0.9% | 3'210'587'314 | -8.9% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 1'629'750'305 | -1.6% | -1.2% | -0.4% | 1'456'381'227 | -20.5% |
| Prestiti aziendali globale | 1'357'079'579 | 0.5% | 0.3% | 0.2% | 1'236'556'784 | -16.1% |
| Prestiti ad alto rendimento globale | 54'758'522 | 2.5% | 2.1% | 0.4% | 53'564'080 | -11.7% |
| Prestiti infrastrutturali globale | 221'015'785 | 1.3% | 0.2% | 1.1% | 218'476'679 | -16.3% |
| Azioni Svizzera | 696'857'905 | 6.1% | 6.1% | 0.0% | 609'885'841 | -16.4% |
| Azioni globale | 1'769'217'868 | 12.6% | 12.0% | 0.6% | 1'571'628'122 | -16.7% |
| Azioni mercati emergenti | 238'628'683 | -0.3% | -0.1% | -0.2% | 202'509'185 | -18.9% |
| Immobili Svizzera | 1'125'026'569 | 1.4% | 1.5% | -0.1% | 1'126'784'509 | -7.2% |
| Immobili globale | 126'938'408 | -3.1% | -3.1% | 0.0% | 137'732'774 | -3.6% |
| Overlay di valuta | 186'905'410 | | | | 80'966'174 | |
| Totale complessivo (con garanzia della valuta) | 22'513'837'056 | 3.9% | 4.1% | -0.2% | 20'457'169'531 | -6.8% |
| Totale complessivo (senza garanzia della valuta) | | 2.9% | 3.0% | -0.1% | | -7.0% |

La contrazione degli interessi iniziata in apertura di anno, in particolare per gli investimenti a lungo termine, ha prodotto notevoli utili di valutazione sugli investimenti a tasso fisso. Anche il rialzo sulle principali borse azionarie ha contribuito alla performance favorevole del patrimonio investito.

Nell'esercizio in rassegna la quasi completa copertura dei rischi valutari nei confronti del franco svizzero è risultata vincente e questo non solo ai fini della riduzione del rischio. Senza la copertura valutaria, il rendimento annuo sarebbe stato notevolmente inferiore.

Esercizio dei diritti di voto

L'Istituto collettore ha esercitato i propri diritti di voto nelle assemblee generali delle aziende svizzere, delle quali detiene una partecipazione. Informazioni dettagliate sono disponibili sul sito web della Fondazione istituto collettore (www.aeis.ch). L'Istituto collettore ha esercitato attivamente i propri diritti di voto anche sulle 500 maggiori partecipazioni azionarie all'estero.

1.6 Conto annuale Fondazione complessiva

Bilancio Fondazione complessiva

| ATTIVI | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Investimenti patrimoniali | 22'841'067'257.12 | 20'763'171'888.23 |
| Mezzi liquidi | 159'565'435.32 | 148'406'858.26 |
| Crediti a persone contribuenti | 134'109'336.66 | 125'039'317.93 |
| Altri crediti | 31'782'810.88 | 30'143'894.02 |
| Avere presso persone terze | 731'721.95 | 731'227.60 |
| Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni | 4'502'036.51 | 1'889'840.33 |
| Avere presso il FdG | 25'641'331.51 | 25'488'948.72 |
| Avere presso persone destinatarie | 907'720.91 | 2'033'877.37 |
| Investimenti di capitale | 22'513'837'056.26 | 20'457'169'531.02 |
| Liquidità / short duration | 11'612'494'765.38 | 10'552'096'841.71 |
| Obbligazioni Svizzera | 3'495'163'256.49 | 3'210'587'314.30 |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 1'629'750'305.24 | 1'456'381'227.41 |
| Prestiti aziendali globale | 1'357'079'578.91 | 1'236'556'783.61 |
| Prestiti ad alto rendimento globale | 54'758'522.13 | 53'564'080.30 |
| Prestiti infrastrutturali globale | 221'015'785.28 | 218'476'678.96 |
| Azioni Svizzera | 696'857'905.48 | 609'885'841.06 |
| Azioni globale | 1'769'217'867.71 | 1'571'628'121.92 |
| Azioni mercati emergenti | 238'628'682.89 | 202'509'185.22 |
| Immobili Svizzera | 1'125'026'569.00 | 1'126'784'509.00 |
| Immobili globale | 126'938'407.90 | 137'732'773.59 |
| Overlay di valuta | 186'905'409.85 | 80'966'173.94 |
| Infrastrutture d'esercizio | 1'772'618.00 | 2'412'287.00 |
| Delimitazioni attive | 15'452'353.30 | 14'219'951.16 |
| Totale ATTIVI | 22'856'519'610.42 | 20'777'391'839.39 |

| PASSIVI | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Debiti | 365'513'619.40 | 330'712'770.04 |
| Prestazioni di libero passaggio e rendite | 80'633'615.38 | 75'381'366.95 |
| Altri debiti | 284'880'004.02 | 255'331'403.09 |
| Delimitazioni passive | 3'309'143.89 | 3'734'337.00 |
| Riserva dei contributi dei datori di lavoro | 217'176.22 | 286'325.96 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | 20'926'483'049.85 | 19'725'984'734.56 |
| Capitale di previdenza persone assicurate attive | 18'391'121'607.26 | 17'143'625'499.33 |
| Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite | 1'656'011'442.59 | 1'693'973'235.23 |
| Accantonamenti tecnico-assicurativi | 879'350'000.00 | 888'386'000.00 |
| Riserva di fluttuazione | 1'260'671'033.26 | 441'219'522.80 |
| Capitale della fondazione, fondi liberi | 300'325'587.80 | 275'454'149.03 |
| Capitale della fondazione | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Fondi liberi | 300'320'587.80 | 275'449'149.03 |
| Fondi liberi all'inizio del periodo | 275'449'149.03 | 522'029'016.77 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | 24'871'438.77 | -246'579'867.74 |
| Totale PASSIVI | 22'856'519'610.42 | 20'777'391'839.39 |

Conto d'esercizio Fondazione complessiva

| | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti | 184'743'383.43 | 199'888'646.89 |
| Contributi dipendenti | 87'468'043.56 | 92'757'337.45 |
| Contributi datori di lavoro | 85'207'141.74 | 93'231'200.20 |
| Prelevamento della RCDL per il finanziamento dei contributi | -39'349.48 | -40'251.28 |
| Versamenti unici e importi di riscatto | 3'854'472.50 | 4'868'129.38 |
| Apporti nella riserva dei contributi dei datori di lavoro | 0.00 | 58'000.00 |
| Sovvenzioni dal FdG per struttura d'età sfavorevole | 6'845'977.55 | 6'496'682.00 |
| Attribuzioni/ammortamenti crediti FdG art. 12 LPP | 2'375'739.14 | 2'701'678.67 |
| Attribuzioni/ammortamenti crediti FdG art. 56 LPP | -968'641.58 | -184'129.53 |
| Prestazioni in entrata | 5'143'956'540.92 | 4'579'579'199.81 |
| Prestazioni di libero passaggio apportate | 5'135'317'291.02 | 4'569'677'616.28 |
| Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio | 8'639'249.90 | 9'901'583.53 |
| Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata | 5'328'699'924.35 | 4'779'467'846.70 |
| Prestazioni regolamentari | -684'295'882.64 | -608'448'203.37 |
| Prestazioni di vecchiaia | -74'006'458.01 | -69'767'703.69 |
| Prestazioni per i superstiti | -8'779'526.15 | -8'295'736.07 |
| Prestazioni d'invalidità | -26'170'699.22 | -24'811'150.56 |
| Prestazioni per i figli | -2'844'723.37 | -2'895'679.35 |
| Prestazioni in capitale per pensionamento | -510'998'421.14 | -448'017'321.45 |
| Prestazioni in capitale per decesso e invalidità | -64'356'071.30 | -56'155'176.42 |
| Casi di sinistro su prestazioni di libero passaggio | 2'860'016.55 | 1'494'564.17 |
| Prestazioni di uscita | -3'402'783'908.88 | -3'111'887'188.79 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita | -3'311'063'331.87 | -3'024'057'185.73 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso di scioglimento del contratto | -28'451'431.53 | -25'163'033.27 |
| Versamenti capitale di copertura in caso di scioglimento del contratto | -2'943'326.90 | -1'259'000.02 |
| Versamenti RCDL in caso di scioglimento del contratto | -29'800.26 | -43'213.89 |
| Prelievi anticipati PPA/divorzio | -60'296'018.32 | -61'364'755.88 |
| Costi per prestazioni e anticipi | -4'087'079'791.52 | -3'720'335'392.16 |
| Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi | -1'200'340'244.58 | -1'093'320'461.10 |
| Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive | -1'213'562'923.05 | -1'003'310'372.63 |
| Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite | 37'996'029.31 | -77'013'386.06 |
| Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi | 9'036'000.00 | -2'802'000.00 |
| Interessi a favore del capitale di risparmio | -33'878'500.58 | -10'220'167.58 |
| Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi | 69'149.74 | 25'465.17 |
| Costi assicurativi | -1'018'622.00 | -1'068'615.00 |
| Contributi al FdG per struttura d'età sfavorevole | -1'018'622.00 | -1'068'615.00 |
| Risultato netto parte assicurativa | 40'261'266.25 | -35'256'621.56 |

Conto d'esercizio Fondazione complessiva

| | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|------------------------|--------------------------|
| Risultato netto investimento patrimoniale | 828'991'107.09 | -1'454'281'791.40 |
| Rendimento da investimenti di capitale | 850'684'674.28 | -1'433'595'246.67 |
| Risultato liquidità / short duration | 179'590'489.45 | -46'466'687.52 |
| Risultato obbligazioni Svizzera | 188'909'235.47 | -314'931'359.84 |
| Risultato obbligazioni globale AAA-AA | -20'846'703.11 | -328'992'829.07 |
| Risultato prestiti aziendali globale | 8'410'807.25 | -216'797'457.43 |
| Risultato prestiti ad alto rendimento globale | 1'468'234.83 | -6'922'977.39 |
| Risultato prestiti infrastrutturali globale | 3'270'680.69 | -42'482'524.53 |
| Risultato azioni Svizzera | 40'666'686.75 | -102'749'954.22 |
| Risultato azioni globale | 198'036'671.68 | -282'179'443.76 |
| Risultato azioni mercati emergenti | -1'587'423.71 | -47'309'332.06 |
| Risultato immobili Svizzera | 38'919'135.23 | -75'334'869.07 |
| Risultato immobili globale | -4'975'388.16 | -1'506'207.06 |
| Risultato overlay di valuta | 218'822'247.91 | 32'078'395.28 |
| Spese di amministrazione del patrimonio | -22'733'415.86 | -21'487'382.64 |
| Utili da interessi | 2'770'405.44 | 2'693'292.21 |
| Costo degli interessi | -1'730'556.77 | -1'892'454.30 |
| Altri ricavi | 10'995'672.91 | 10'475'589.86 |
| Ricavi da prestazioni fornite | 8'509'867.08 | 8'152'023.78 |
| Altri ricavi | 2'485'805.83 | 2'323'566.08 |
| Altri costi | -3'035'341.29 | -3'145'118.47 |
| Spese di amministrazione | -32'889'755.73 | -31'139'016.15 |
| Amministrazione generale e ammortamenti | -32'515'012.73 | -30'776'871.60 |
| Ufficio di revisione / perito per la previdenza professionale | -249'743.00 | -237'144.55 |
| Autorità di vigilanza | -125'000.00 | -125'000.00 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) prima della variazione della | 844'322'949.23 | -1'513'346'957.72 |
| Variazione riserva di fluttuazione | -819'451'510.46 | 1'266'767'089.98 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | 24'871'438.77 | -246'579'867.74 |

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 | | 2023 | 2022 |
|---|-----|----------------|----------------|
| Numero conti | | 1'466'560 | 1'399'863 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) ¹ | CHF | 501'124'603 | -1'028'055'569 |
| Rendimento sugli investimenti di capitale | | 3.3% | -5.7% |
| TER-rapporto di costo ² | | 0.08% | 0.09% |
| Tasso di trasparenza delle spese | | 100.0% | 100.0% |
| Mezzi disponibili alla copertura degli obblighi regolamentari | CHF | 18'849'601'944 | 16'942'459'970 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF | 18'124'088'862 | 16'718'071'491 |
| Grado di copertura (effettivo) ² | | 104.0% | 101.3% |
| Grado di copertura (obiettivo) ² | | 106.0% | 106.2% |
| Spese amministrative pro conto | CHF | 12.05 | 11.36 |

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

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

A un afflusso di nuovi fondi previdenziali pari a 5.0 miliardi di franchi si contrapponeva un deflusso di 3.6 miliardi di franchi. Ne è risultato un apporto netto di fondi previdenziali di 1.4 miliardi di franchi. Il rendimento positivo sugli investimenti di capitale pari a +3.3% ha generato un incremento del grado di copertura che è salito al 104.0%.

2.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

2.2.1 Persone assicurate attive

| Sviluppo dell'effettivo delle persone assicurate attive | Quantità 2023 | Quantità 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Numero di persone assicurate attive al 01.01. | 1'399'863 | 1'344'676 |
| Entrate | 178'725 | 157'418 |
| Uscite | -112'028 | -102'231 |
| Numero di persone assicurate attive al 31.12. | 1'466'560 | 1'399'863 |

2.2.2 Persone beneficiarie di rendite

Nel settore CLP non vengono erogate rendite.

2.3 Modalità di concretizzazione dello scopo

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

2.4 Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura

2.4.1 Tipo di copertura del rischio

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

2.4.2 Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio

Nell'esercizio in rassegna gli averi a risparmio sono aumentati del 8.4 % (anno precedente 7.4 %).

| Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stato degli averi a risparmio al 01.01. | 16'231'137'491 | 15'114'072'020 |
| Prestazioni di libero passaggio apportate | 4'990'684'254 | 4'415'379'347 |
| Versamenti anticipi PPA/divorzio | 7'101'991 | 8'674'337 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita | -3'126'478'511 | -2'842'803'441 |
| Anticipi PPA/divorzio | -56'151'675 | -57'988'830 |
| Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità | -473'867'369 | -406'861'469 |
| Scioglimento capitale di previdenza persone attive da decesso a favore della Fondazione (assenza di eredi) | -670'396 | -722'847 |
| Scioglimento per contributi alle spese | -273'600 | -250'400 |
| Versamenti indebiti | 3'700 | 7'722 |
| Remunerazione degli averi a risparmio | 24'662'293 | 1'567'501 |
| Interessi di mora | 54'684 | 63'551 |
| Totale averi a risparmio al 31.12. | 17'596'202'862 | 16'231'137'491 |

Nell'esercizio in rassegna gli averi a risparmio sono stati remunerati fino a giugno, come l'anno precedente, con lo 0.01 %, dal 1° luglio 2023 con lo 0.25 % e dal 1° ottobre 2023 con lo 0.3 %.

2.4.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

| Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Totale averi a risparmio | 17'596'202'862 | 16'231'137'491 |
| Averi di vecchiaia obbligatorio secondo la LPP | 11'189'921'003 | 10'382'579'649 |

Dell'intero capitale di previdenza pari a 17.6 miliardi di franchi, il 63.6 % (anno precedente 64.0 %) 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 2023 | CHF 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01. | 486'934'000 | 453'422'000 |
| Modifica accantonamento per la tutela del capitale | 40'952'000 | 33'512'000 |
| Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12. | 527'886'000 | 486'934'000 |

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

2.4.5 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

In questo settore non vengono assunti rischi tecnico-assicurativi.

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

| Grado di copertura | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | 18'124'088'862 | 16'718'071'491 |
| Riserva di fluttuazione | 725'513'081 | 224'388'479 |
| Fondi liberi | 0 | 0 |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | 18'849'601'944 | 16'942'459'970 |
| Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari) | 104.0% | 101.3% |

Rispetto all'anno precedente il grado di copertura è aumentato di 2.7 punti percentuali. Questa evoluzione è imputabile principalmente al risultato positivo degli investimenti di capitale.

2.5 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

2.5.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

| Riserva di fluttuazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Stato della riserva di fluttuazione al 01.01. | 224'388'479 | 1'089'724'581 |
| Variazione a carico (+) / a favore (-) del conto d'esercizio | 501'124'603 | -865'336'103 |
| Riserva di fluttuazione secondo bilancio al 31.12. | 725'513'081 | 224'388'479 |
| Importo mirato riserva di fluttuazione | 1'087'445'332 | 1'036'520'432 |
| Deficit riserva di fluttuazione | -361'932'250 | -812'131'954 |

L'accertamento dell'importo mirato della riserva di fluttuazione avviene secondo il metodo del value-at-risk con un livello di confidenza del 99.0 % e un orizzonte temporale di due anni. L'importo mirato della riserva di fluttuazione ammontava nel settore LPP al 6.0 % (anno precedente 6.2 %) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi. Dopo la forte contrazione della riserva di fluttuazione nell'anno 2022, nell'esercizio in esame la riserva di fluttuazione ha potuto essere nuovamente aumentata a due terzi del valore target.

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 31.12.2023 | Quota effettiva | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | Quota effettiva |
|--|-----------|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|
| Liquidità / short duration | 59.5% | 53.5% | 65.5% | 11'465'918'202 | 60.4% | 10'410'627'251 | 61.0% |
| Obbligazioni Svizzera | 13.0% | 11.0% | 15.0% | 2'377'797'462 | 12.5% | 2'148'179'887 | 12.6% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 8.0% | 7.0% | 9.0% | 1'491'710'221 | 7.9% | 1'327'206'338 | 7.8% |
| Prestiti aziendali globale | 5.0% | 4.25% | 5.75% | 922'523'321 | 4.9% | 808'243'102 | 4.7% |
| Prestiti infrastrutturali globale | 1.0% | 0.0% | 1.5% | 142'830'000 | 0.8% | 141'215'918 | 0.8% |
| Azioni Svizzera | 2.5% | 2.0% | 3.0% | 485'200'858 | 2.6% | 410'331'912 | 2.4% |
| Azioni globale | 6.0% | 5.0% | 7.0% | 1'111'883'494 | 5.9% | 944'299'602 | 5.5% |
| Azioni mercati emergenti | 1.0% | 0.5% | 1.5% | 171'811'122 | 0.9% | 138'711'190 | 0.8% |
| Immobili Svizzera | 4.0% | 3.0% | 5.0% | 692'676'885 | 3.6% | 689'987'674 | 4.0% |
| Overlay di valuta | | | | 126'711'120 | 0.7% | 54'414'074 | 0.3% |
| Totale investimenti di capitale | | | | 18'989'062'684 | 100.0% | 17'073'216'948 | 100.0% |
| Altri attivi | | | | 147'935'357 | | 130'082'164 | |
| Totale di bilancio | | | | 19'136'998'042 | | 17'203'299'112 | |

La strategia d'investimento nel settore CLP non ha subito modifiche nell'anno 2023.

La capacità di rischio misurata dall'indicatore di strategia in conformità al Regolamento sugli investimenti è rimasta elevata senza variazioni. Pertanto, non si è verificato alcun cambiamento nella strategia d'investimento dinamica.

| Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP2 | Valore di mercato CHF 31.12.2023 | Quota effettiva | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | Quota effettiva | Limite massimo OPP 2 |
|---|------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|----------------------|
| Lettere di pegno | 1'761'473'405 | 9.3% | 1'301'798'477 | 7.6% | 50.0% |
| Azioni | 1'717'411'687 | 9.0% | 1'447'792'555 | 8.5% | 50.0% |
| Immobili ¹ | 731'274'054 | 3.9% | 725'047'799 | 4.2% | 30.0% |
| Immobili globale | 32'066'584 | 0.2% | 29'803'169 | 0.2% | 10.0% |
| Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali) | 130'594'502 | 0.7% | 137'674'317 | 0.8% | 15.0% |
| Infrastruttura | 94'173'018 | 0.5% | 18'490'542 | 0.1% | 10.0% |
| Crediti (patrimonio restante) | 14'554'136'018 | 76.6% | 13'442'413'258 | 78.7% | 100.0% |
| Totale investimenti di capitale | 18'989'062'684 | 100.0% | 17'073'216'948 | 100.0% | |
| Valute estere non coperte | 415'772'460 | 2.2% | 238'525'199 | 1.4% | 30.0% |

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

2.5.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Finalmente dopo molti anni sono tornati, anche per gli investimenti a breve scadenza, tassi d'interesse decisamente positivi, che hanno contribuito in modo significativo al piacevole risultato dell'esercizio 2023. Oltre la metà dei fondi CLP viene investita in investimenti a breve termine. Anche le partecipazioni azionarie in Svizzera e a livello globale hanno contribuito al buon risultato.

La copertura quasi totale dei rischi valutari ha portato, oltre all'auspicata riduzione del rischio, anche a un rendimento complessivo di 0.9 punti percentuali superiore.

La strategia d'investimento viene attuata con lievi scarti grazie a un concetto di ribilanciamento basato su regole ben precise.

| Rendimento per categoria d'investimento | Valore di | | | | Valore di | |
|---|-----------------------------|---------------------|-------------------|----------------|-----------------------------|---------------------|
| | mercato CHF 31.12.2023 | 2023 Performance | 2023 Benchmark | 2023 Scarto | mercato CHF 31.12.2022 | 2022 Performance |
| Liquidità / short duration | 11'465'918'202 | 1.6% | 1.3% | 0.3% | 10'410'627'251 | -0.5% |
| Obbligazioni Svizzera | 2'377'797'462 | 5.0% | 4.9% | 0.1% | 2'148'179'887 | -8.5% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 1'491'710'221 | -1.6% | -1.2% | -0.4% | 1'327'206'338 | -20.5% |
| Prestiti aziendali globale | 922'523'321 | 0.5% | 0.3% | 0.2% | 808'243'102 | -16.1% |
| Prestiti infrastrutturali globale | 142'830'000 | 1.3% | 0.2% | 1.1% | 141'215'918 | -16.4% |
| Azioni Svizzera | 485'200'858 | 6.1% | 6.1% | 0.0% | 410'331'912 | -16.4% |
| Azioni globale | 1'111'883'494 | 12.6% | 12.0% | 0.6% | 944'299'602 | -16.6% |
| Azioni mercati emergenti | 171'811'122 | -0.3% | -0.1% | -0.2% | 138'711'190 | -18.9% |
| Immobili Svizzera | 692'676'885 | 2.4% | 3.6% | -1.2% | 689'987'674 | -6.2% |
| Overlay di valuta | 126'711'120 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 54'414'074 | |
| Totale complessivo (con garanzia della valuta) | 18'989'062'684 | 3.3% | 3.3% | 0.0% | 17'073'216'948 | -5.7% |
| Totale complessivo (senza garanzia della valuta) | | 2.4% | 2.4% | 0.0% | | -6.0% |

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

| Altri debiti | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Versamenti ricevuti (non ancora elaborati) | 261'147'799 | 237'560'556 |
| Debiti per danni potenziali | 452'000 | 659'000 |
| Debiti in altri settori operativi | 19'746'960 | 18'169'117 |
| Imposta alla fonte | 3'119'166 | 1'483'735 |
| Altri impegni | 894'990 | 794'349 |
| Totale altri debiti | 285'360'915 | 258'666'756 |

| Spese di amministrazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Amministrazione generale e ammortamenti | 17'548'830 | 15'802'397 |
| Ufficio di revisione | 46'438 | 39'118 |
| Autorità di vigilanza | 69'500 | 65'125 |
| Totale spese di amministrazione | 17'664'768 | 15'906'640 |

| Finanziamento spese di amministrazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Totale spese di amministrazione | 17'664'768 | 15'906'640 |
| Contributi di spesa delle persone assicurate | 273'600 | 250'400 |
| Risultato/deficit di finanziamento | 17'391'168 | 15'656'240 |

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 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Investimenti patrimoniali | | 19'136'629'179.17 | 17'203'052'849.62 |
| Mezzi liquidi | | 142'866'339.16 | 127'622'144.56 |
| Altri crediti | | 4'042'647.86 | 1'331'944.37 |
| Avere presso persone terze | | 396'959.52 | 378'754.32 |
| Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni | | 3'642'187.83 | 946'229.16 |
| Avere presso persone destinatarie | | 3'500.51 | 6'960.89 |
| Investimenti di capitale | 2.5.2 | 18'989'062'684.39 | 17'073'216'947.78 |
| Liquidità / short duration | | 11'465'918'201.53 | 10'410'627'250.55 |
| Obbligazioni Svizzera | | 2'377'797'462.47 | 2'148'179'887.32 |
| Obbligazioni globale AAA-AA | | 1'491'710'220.81 | 1'327'206'337.92 |
| Prestiti aziendali globale | | 922'523'321.33 | 808'243'101.55 |
| Prestiti infrastrutturali globale | | 142'830'000.15 | 141'215'918.45 |
| Azioni Svizzera | | 485'200'857.80 | 410'331'912.22 |
| Azioni globale | | 1'111'883'493.74 | 944'299'601.80 |
| Azioni mercati emergenti | | 171'811'121.65 | 138'711'189.93 |
| Immobili Svizzera | | 692'676'884.95 | 689'987'673.73 |
| Overlay di valuta | | 126'711'119.96 | 54'414'074.31 |
| Infrastrutture d'esercizio | | 657'507.76 | 881'812.91 |
| Delimitazioni attive | | 368'862.44 | 246'262.17 |
| Totale ATTIVI | | 19'136'998'041.61 | 17'203'299'111.79 |

| PASSIVI | Indice | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|---------------|--------------------------|--------------------------|
| Debiti | | 285'360'914.88 | 258'666'755.52 |
| Altri debiti | 2.6 | 285'360'914.88 | 258'666'755.52 |
| Delimitazioni passive | | 2'035'183.14 | 2'172'386.42 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | | 18'124'088'862.11 | 16'718'071'491.23 |
| Capitale di previdenza persone assicurate attive | 2.4.2 | 17'596'202'862.11 | 16'231'137'491.23 |
| Accantonamenti tecnico-assicurativi | 2.4.4 | 527'886'000.00 | 486'934'000.00 |
| Riserva di fluttuazione | 2.5.1 | 725'513'081.48 | 224'388'478.62 |
| 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 | 162'719'466.49 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | | 0.00 | -162'719'466.49 |
| Totale PASSIVI | | 19'136'998'041.61 | 17'203'299'111.79 |

Conto d'esercizio conti di libero passaggio

| | Indice | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|--------|--------------------------|--------------------------|
| Prestazioni in entrata | | 4'997'786'244.76 | 4'424'053'683.90 |
| Prestazioni di libero passaggio apportate | | 4'990'684'253.86 | 4'415'379'347.37 |
| Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio | | 7'101'990.90 | 8'674'336.53 |
| Ricavi da prestazioni di entrata | | 4'997'786'244.76 | 4'424'053'683.90 |
| Prestazioni regolamentari | | -473'867'368.90 | -406'861'468.90 |
| Prestazioni in capitale per pensionamento | | -411'492'330.43 | -353'053'427.40 |
| Prestazioni in capitale per decesso e invalidità | | -62'375'038.47 | -53'808'041.50 |
| Prestazioni di uscita | | -3'182'630'185.30 | -2'900'792'271.96 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita | | -3'126'478'510.61 | -2'842'803'441.49 |
| Prelievi anticipati PPA/divorzio | | -56'151'674.69 | -57'988'830.47 |
| Costi per prestazioni e anticipi | | -3'656'497'554.20 | -3'307'653'740.86 |
| Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi, riserve dei contributi | | -1'405'962'686.58 | -1'150'513'919.54 |
| Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive | | -1'340'348'394.05 | -1'115'434'418.21 |
| Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi | | -40'952'000.00 | -33'512'000.00 |
| Interessi a favore del capitale di risparmio | | -24'662'292.53 | -1'567'501.33 |
| Risultato netto parte assicurativa | | -64'673'996.02 | -34'113'976.50 |

| | Indice | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|--------|------------------------|--------------------------|
| Risultato netto parte patrimoniale | | 583'170'659.67 | -978'048'020.52 |
| Rendimento da investimenti di capitale | | 598'010'874.15 | -963'079'615.29 |
| Risultato liquidità / short duration | | 176'936'221.39 | -45'366'167.12 |
| Risultato obbligazioni Svizzera | | 108'843'915.25 | -187'226'870.93 |
| Risultato obbligazioni globale AAA-AA | | -18'960'875.36 | -293'606'498.32 |
| Risultato prestiti aziendali globale | | 5'490'342.68 | -139'515'000.14 |
| Risultato prestiti infrastrutturali globale | | 2'121'854.94 | -27'765'778.79 |
| Risultato azioni Svizzera | | 28'501'018.07 | -64'232'665.81 |
| Risultato azioni globale | | 120'661'331.51 | -172'649'744.22 |
| Risultato azioni mercati emergenti | | -1'362'464.26 | -30'266'090.89 |
| Risultato immobili Svizzera | | 20'834'770.82 | -38'741'675.26 |
| Risultato overlay di valuta | | 154'944'759.11 | 36'290'876.19 |
| Spese di amministrazione del patrimonio | | -15'279'402.69 | -14'554'315.96 |
| Reddito da interessi | | 493'872.51 | 0.00 |
| Costo degli interessi | | -54'684.30 | -414'089.27 |
| Altri ricavi | | 608'488.47 | 367'500.84 |
| Ricavi da prestazioni fornite | | 273'600.00 | 250'400.00 |
| Altri ricavi | | 334'888.47 | 117'100.84 |
| Altri costi | | -315'780.94 | -354'432.80 |
| Spese di amministrazione | 2.6 | -17'664'768.32 | -15'906'640.32 |
| Amministrazione generale e ammortamenti | | -17'548'829.98 | -15'802'397.06 |
| Ufficio di revisione | | -46'438.34 | -39'118.26 |
| Autorità di vigilanza | | -69'500.00 | -65'125.00 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) prima della variazione della | | 501'124'602.86 | -1'028'055'569.30 |
| Variazione riserva di fluttuazione | 2.5.1 | -501'124'602.86 | 865'336'102.81 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | | 0.00 | -162'719'466.49 |

3 LPP Previdenza professionale

3 LPP Previdenza professionale

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

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

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

3.1 Indici

| Indici LPP | | 2023 | 2022 |
|--|-----|---------------|---------------|
| Numero persone assicurate attive | | 42'016 | 42'806 |
| Numero persone beneficiarie di rendite | | 8'861 | 8'426 |
| Numero aziende/affiliazioni | | 28'311 | 27'407 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) ¹ | CHF | 309'148'712 | -386'406'350 |
| Rendimento sugli investimenti di capitale | | 8.0% | -12.8% |
| TER-rapporto di costo ² | | 0.22% | 0.20% |
| Tasso di trasparenza delle spese | | 100.0% | 100.0% |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | CHF | 2'876'659'897 | 2'758'315'303 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF | 2'410'807'746 | 2'601'611'863 |
| Grado di copertura (effettivo) ² | | 119.3% | 106.0% |
| Grado di copertura (obiettivo) ² | | 121.4% | 118.7% |
| Spese di amministrazione per persona assicurata | CHF | 247.27 | 250.32 |

¹ Prima della variazione della riserva di fluttuazione

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

Delle 42'016 persone assicurate attive a fine 2022, 10'167 erano persone assicurate uscite con una prestazione di libero passaggio non ancora versata. Il rendimento positivo sugli investimenti di capitale dell'8.0 % ha prodotto un significativo aumento del grado di copertura, che è salito al 119.3 %.

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 31.12.2023 | Quantità 31.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Affiliazioni d'ufficio (art. 11 & 12 LPP) | 6'375 | 6'090 |
| Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60 cpv. 2 lett. b LPP) | 17'419 | 16'945 |
| Totale datori di lavoro/aziende | 23'794 | 23'035 |
| Persone con attività indipendente (art. 44 LPP) | 460 | 453 |
| Persone con attività indipendente al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP) | 243 | 243 |
| Continuazione assicurazione facoltative di persone singole (art. 47 LPP) | 334 | 363 |
| Totale affiliazioni individuali | 1'037 | 1'059 |
| Affiliazioni solo con rendite | 3'480 | 3'313 |
| Totale complessivo aziende/affiliazioni | 28'311 | 27'407 |

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 31.12.2023 | Quantità 31.12.2022 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Affiliazioni d'ufficio (art. 11 & 12 LPP) | 13'117 | 13'174 |
| Affiliazioni facoltative di datori di lavoro (art. 60 cpv. 2 lett. b LPP) | 27'862 | 28'573 |
| Totale persone assicurate attive presso le aziende affiliate | 40'979 | 41'747 |
| Persone con attività indipendente (art. 44 LPP) | 460 | 453 |
| Persone con attività indipendente al servizio di più datori di lavoro (art. 46 LPP) | 243 | 243 |
| Continuazione assicurazione facoltative di persone singole (art. 47 LPP) | 334 | 363 |
| Totale affiliazioni individuali | 1'037 | 1'059 |
| Totale persone assicurate attive | 42'016 | 42'806 |
| Di cui persone assicurate attive con prestazione di uscita da trasferire (art. 2 LFLP) | 10'167 | 9'189 |

| Sviluppo dell'effettivo delle persone assicurate attive | Quantità 2023 | Quantità 2022 |
|--|------------------------|------------------------|
| Numero di persone assicurate attive al 01.01. | 42'806 | 42'646 |
| Entrate | 16'061 | 15'911 |
| Uscite | -16'851 | -15'751 |
| Numero di persone assicurate attive al 31.12. | 42'016 | 42'806 |

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

3.3.2 Persone beneficiarie di rendite

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

| Quantità e sviluppo persone beneficiarie di rendite | Quantità 31.12.2023 | Quantità uscite | Quantità entrate | Quantità 31.12.2022 |
|--|----------------------------|------------------------|-------------------------|----------------------------|
| Prestazioni di vecchiaia | 6'515 | 144 | 482 | 6'177 |
| Rendite di divorzio | 22 | 0 | 4 | 18 |
| Prestazioni d'invalidità | 986 | 42 | 83 | 945 |
| Rendite per coniugi | 863 | 28 | 85 | 806 |
| Prestazioni per i figli | 475 | 91 | 86 | 480 |
| Totale persone beneficiarie di rendite | 8'861 | 305 | 740 | 8'426 |

Più della metà delle complessivamente 482 neoversate prestazioni di vecchiaia ricadono sul piano di previdenza FAR/PEAN.

3.4 Modalità di concretizzazione dello scopo

3.4.1 Spiegazione dei piani di previdenza

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

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

I seguenti piani di previdenza sono stati chiusi:

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

I piani di previdenza sono piani del primato dei contributi secondo la LPP. 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. Nei piani di previdenza SE, WG20 e WO20 possono essere assicurate anche le parti del reddito annuo soggette a contribuzione AVS, che sono comprese tra il salario massimo ai sensi dell'art. 8 LPP e il salario massimo vigente ai sensi della LAINF.

3.4.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

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

3.4.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

Con effetto dal 1° gennaio 2024 le prestazioni per superstiti e di invalidità nel settore LPP vengono adeguate al rincaro a norma di legge.

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

3.5 Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura

3.5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

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

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

Nell'esercizio in rassegna gli averi a risparmio sono diminuiti del 12.9 % (anno precedente riduzione del 10.2 %).

| Evoluzione e remunerazione degli averi a risparmio | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|--------------------|----------------------|
| Stato degli averi a risparmio persone assicurate attive al 01.01. | 912'488'008 | 1'015'959'387 |
| Contributi di risparmio dipendenti | 56'777'144 | 57'480'824 |
| Contributi di risparmio datori di lavoro | 57'490'627 | 64'979'905 |
| Altri contributi e depositi | 796'136 | 862'814 |
| Depositi di libero passaggio (incl. nuove affiliazioni) | 143'109'764 | 154'025'527 |
| Versamento anticipi PPA/divorzio | 1'537'259 | 1'227'247 |
| Riscatto anni di contributo / ripartizione misure speciali ecc. | 3'854'473 | 4'868'129 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita | -184'584'821 | -181'253'744 |
| Anticipi PPA/divorzio | -4'144'344 | -3'375'925 |
| Averi a risparmio versati in caso di scioglimento del contratto d'affiliazione | -28'451'432 | -25'163'033 |
| Scioglimento a seguito di pensionamento, decesso e invalidità | -172'285'321 | -185'478'803 |
| Scioglimento capitale di previdenza persone attive da decesso a favore della Fondazione (assenza di eredi) | -884'955 | -296'985 |
| Remunerazione degli averi a risparmio | 9'216'208 | 8'652'666 |
| Totale averi a risparmio persone assicurate attive al 31.12. | 794'918'745 | 912'488'008 |

Gli averi a risparmio sono diminuiti di 117.6 milioni di franchi rispetto all'anno precedente (anno precedente riduzione di CHF 103.5 milioni). Fra questi ci sono averi a risparmio per 96.7 milioni di franchi derivanti dal piano di previdenza FAR/PEAN, che è stato chiuso.

Nell'esercizio in esame gli averi di vecchiaia secondo la LPP sono stati remunerati con un interesse dell'1.50 % (anno precedente 1.25 %). Nell'esercizio in esame gli averi di vecchiaia nel segmento sovraobbligatorio sono stati remunerati con un interesse dell'1.50 % (anno precedente 0.35 %) e i conti supplementari con un interesse dello 0.40 % (anno precedente 0.01 %).

3.5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

| Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Totale averi a risparmio persone assicurate attive | 794'918'745 | 912'488'008 |
| Averi di vecchiaia secondo la LPP | 640'483'142 | 738'659'371 |

Dell'intero capitale di previdenza delle persone assicurate attive pari a 794.9 milioni di franchi l'80.6 % (anno precedente 81.0 %) sono averi di vecchiaia del segmento obbligatorio secondo la LPP. Come da mandato di legge, l'Istituto collettore pratica la previdenza soprattutto nel segmento obbligatorio della LPP.

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

Il capitale di copertura per le rendite in corso è diminuito del 2.1% (anno precedente aumento del 5.6%).

| Evoluzione del grado di copertura persone beneficiarie di rendite | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| Capitale di copertura persone beneficiarie di rendite al 01.01. | 1'456'302'855 | 1'379'538'706 |
| Rendite versate | -87'347'847 | -82'235'274 |
| Capitale di copertura nuove rendite d'invalidità e decessi | 116'573'125 | 135'772'458 |
| Utile (-) / perdita (+) di mortalità da rendite | 2'659'000 | 997'000 |
| Remunerazione capitali di copertura | 22'226'000 | 21'269'000 |
| Modifica delle basi tecniche | -81'855'000 | 0 |
| Varia | -3'207'133 | 960'964 |
| Totale capitale di copertura persone beneficiarie di rendite al 31.12. | 1'425'351'001 | 1'456'302'855 |

Il calcolo del capitale di copertura al 31 dicembre 2023 si basava su un tasso d'interesse tecnico del 2.0 % (anno precedente 1.5 %).

Nel 2023 la posizione «modifica delle basi tecniche» consisteva nell'aumento del tasso d'interesse tecnico dall'1.5 % al 2.0 %. Nell'anno 2022 le basi tecniche erano rimaste invariate.

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

| Composizione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Capitale di copertura per rendite di vecchiaia | 1'195'760'242 | 1'224'534'806 |
| Capitale di copertura per rendite di divorzio | 4'810'803 | 3'931'637 |
| Capitale di copertura per rendite di invalidità | 139'590'472 | 142'562'281 |
| Capitale di copertura per rendite per coniugi | 78'580'556 | 78'358'794 |
| Capitale di copertura per rendite per figli | 6'608'928 | 6'915'337 |
| Totale capitale di copertura persone beneficiarie di rendite | 1'425'351'001 | 1'456'302'855 |

3.5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

| Composizione accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Accantonamento per tasso di conversione elevato | 72'648'000 | 116'955'000 |
| Accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR) | 78'240'000 | 75'672'000 |
| Accantonamento per caso di sovrassicurazione | 2'311'000 | 1'881'000 |
| Accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive | 17'615'000 | 17'680'000 |
| Accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite | 7'785'000 | 8'170'000 |
| Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite) | 11'939'000 | 12'463'000 |
| Totale accantonamenti tecnico-assicurativi | 190'538'000 | 232'821'000 |

Accantonamento per tasso di conversione elevato

In caso di pensionamento ordinario all'età di riferimento l'avere di vecchiaia 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 LPP 2020 applicate e a un tasso d'interesse tecnico del 2.0% 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 riferimento, di quelle persone assicurate attive, che nel giorno di riferimento per il bilancio hanno compiuto i 58 anni di età.

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' 2.0 % e un livello di sicurezza del 99 %. Il valore obiettivo ammontava nell'esercizio in rassegna a 3.5 milioni di franchi (anno precedente CHF 3.5 mio.). L'effettiva entità dell'accantonamento oscilla a dipendenza del risultato del rischio fra un valore minimo (la metà del valore obiettivo) e un valore massimo (il quintuplo del valore obiettivo). Nell'esercizio in rassegna questo accantonamento si è ridotto a 17.6 milioni di franchi (anno precedente CHF 17.7 mio.).

L'accantonamento per «oscillazioni del rischio nelle persone beneficiarie di rendite» ammonta a una percentuale del capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite. Tale percentuale viene stabilita in funzione del numero delle persone beneficiarie di rendite. Nell'esercizio oggetto del rapporto l'accantonamento ammontava allo 0.5 % (anno precedente 0.6 %) del capitale di copertura delle persone beneficiarie di rendite.

Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)

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

Evoluzione generale degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi si sono ridotti del 18.2 % (anno precedente riduzione del 9.2 %). La flessione di 42.3 milioni di franchi (anno precedente riduzione di CHF 23.7 mio.) è dovuta alle seguenti componenti:

| Evoluzione Accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01. | 232'821'000 | 256'516'000 |
| Modifica accantonamento per tasso di conversione elevato | -44'307'000 | -21'146'000 |
| Modifica accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR) | 2'568'000 | -1'486'000 |
| Modifica accantonamento per casi di sovrassicurazione | 430'000 | -512'000 |
| Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive | -65'000 | -440'000 |
| Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite | -385'000 | 172'000 |
| Modifica accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite) | -524'000 | -283'000 |
| Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12. | 190'538'000 | 232'821'000 |

3.5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

La perizia attuariale con riferimento al 31 dicembre 2022 ha evidenziato che la situazione finanziaria si mantiene in buona salute nonostante il forte calo del grado di copertura subentrato nell'anno 2022.

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 del 2.0%.

3.5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Nell'esercizio in rassegna il tasso d'interesse tecnico è stato aumentato dall' 1.5 % al 2.0 %.

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

| Grado di copertura | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | 2'410'807'746 | 2'601'611'863 |
| Riserva di fluttuazione | 465'847'152 | 156'698'440 |
| Capitale della fondazione | 5'000 | 5'000 |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | 2'876'659'897 | 2'758'315'303 |
| Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari) | 119.3% | 106.0% |

Il grado di copertura è aumentato di 13.3 punti percentuali. Questa evoluzione è da attribuire soprattutto al risultato positivo conseguito sugli investimenti di capitale e all'aumento del tasso d'interesse tecnico.

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 2023 | CHF 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Stato della riserva di fluttuazione al 01.01. | 156'698'440 | 543'104'790 |
| Variazione a carico (+) / a favore (-) del conto d'esercizio | 309'148'712 | -386'406'350 |
| Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12. | 465'847'152 | 156'698'440 |
| Obiettivo riserva di fluttuazione | 515'912'858 | 486'501'418 |
| Deficit di riserva di fluttuazione | -50'065'706 | -329'802'978 |

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 99.0 % e un orizzonte temporale di due anni. L'importo mirato della riserva di fluttuazione nel settore LPP ammontava al 21.4 % (anno precedente 18.7 %) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi. La diminuzione del rendimento atteso e l'aumento del rendimento target hanno portato a un aumento dell'importo mirato, mentre la volatilità leggermente inferiore ha in qualche modo compensato questo aumento. Grazie al buon risultato degli investimenti, la riserva di fluttuazione ha potuto essere aumentata al 90.3 % dell'importo mirato.

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 31.12.2023 | Quota effettiva | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | Quota effettiva |
|--|-----------|----------------------------|----------------------------|------------------------------------|-----------------|------------------------------------|-----------------|
| Liquidità / short duration | 1.0% | 0.0% | 5.0% | 18'259'878 | 0.7% | 17'075'831 | 0.6% |
| Obbligazioni Svizzera | 34.0% | 30.0% | 38.0% | 936'803'355 | 33.9% | 890'348'120 | 33.7% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 3.0% | 0.0% | 5.0% | 82'843'454 | 3.0% | 73'061'282 | 2.8% |
| Prestiti aziendali globale | 13.0% | 11.0% | 15.0% | 354'013'281 | 12.8% | 348'143'144 | 13.2% |
| Prestiti ad alto rendimento globale | 2.0% | 0.0% | 3.0% | 54'758'522 | 2.0% | 53'564'080 | 2.0% |
| Prestiti infrastrutturali globale | 3.0% | 0.0% | 5.0% | 78'185'785 | 2.8% | 77'260'761 | 2.9% |
| Azioni Svizzera | 6.0% | 5.0% | 7.0% | 163'382'903 | 5.9% | 154'040'230 | 5.8% |
| Azioni globale | 19.0% | 17.0% | 21.0% | 519'247'498 | 18.8% | 491'952'208 | 18.6% |
| Azioni mercati emergenti | 2.0% | 1.0% | 3.0% | 52'202'599 | 1.9% | 49'672'492 | 1.9% |
| Immobili Svizzera | 13.0% | 9.0% | 15.0% | 356'379'999 | 12.9% | 359'604'413 | 13.6% |
| Immobili globale | 4.0% | 1.0% | 5.0% | 99'628'611 | 3.6% | 108'188'254 | 4.1% |
| Overlay di valuta | | | | 48'986'821 | 1.8% | 20'890'677 | 0.8% |
| Totale investimenti di capitale | | | | 2'764'692'706 | 100.0% | 2'643'801'491 | 100.0% |
| Altri attivi | | | | 212'949'442 | | 206'036'134 | |
| Totale di bilancio | | | | 2'977'642'148 | | 2'849'837'625 | |

La strategia d'investimento non ha subito variazioni durante l'intero periodo.

| Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2 | Valore di mercato CHF 31.12.2023 | Quota effettiva | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | Quota effettiva | Limite massimo OPP 2 |
|---|---|------------------------|---|------------------------|-----------------------------|
| Lettere di pegno | 434'341'733 | 15.7% | 389'920'739 | 14.7% | 50% |
| Azioni | 711'947'964 | 25.8% | 672'740'344 | 25.4% | 50% |
| Immobili ¹ | 473'044'377 | 17.1% | 485'292'719 | 18.4% | 30% |
| Immobili globale | 114'465'318 | 4.1% | 123'714'825 | 4.7% | 10% |
| Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali) | 25'996'331 | 0.9% | 36'662'020 | 1.4% | 15% |
| Infrastruttura | 50'708'548 | 1.8% | 9'956'446 | 0.4% | 10% |
| Crediti (patrimonio restante) | 1'068'653'753 | 38.7% | 1'049'229'223 | 39.7% | 100% |
| Totale investimenti di capitale | 2'764'692'706 | 100.0% | 2'643'801'491 | 100.0% | |
| Valute estere non coperte | 132'003'068 | 4.8% | 80'353'305 | 3.0% | 30% |

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

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

3.6.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Il calo dei tassi d'interesse ha portato a utili di valutazione, in particolare nel settore delle obbligazioni svizzere. Anche il rialzo dei mercati azionari in Svizzera e a livello globale ha contribuito alla buona performance. I fondi immobiliari svizzeri quotati hanno recuperato in parte la perdita dell'anno precedente. Il risultato complessivo degli investimenti patrimoniali nel settore LPP, pari all' 8.0 %, è stato notevole, ma ha compensato solo parzialmente la perdita dell'anno precedente. Nel settore delle obbligazioni svizzere, il rischio dei tassi d'interesse (duration) del portafoglio è rimasto inferiore a quello del benchmark. Nell'anno precedente è stato così possibile evitare una perdita ancora maggiore, ma nell'esercizio 2023 ciò ha comportato un rendimento inferiore rispetto al benchmark della strategia.

L'ampia copertura dei rischi valutari ha prodotto l'auspicata riduzione del rischio. A causa del franco forte, è però anche migliorata di 2.0 punti percentuali la performance sull'intero patrimonio.

| Rendimento per categoria d'investimento | Valore | 2023 Performance | 2023 Benchmark | 2023 Scarto | Valore | 2022 Performance |
|---|-----------------------------|------------------|----------------|--------------|-----------------------------|------------------|
| | di mercato CHF 31.12.2023 | | | | di mercato CHF 31.12.2022 | |
| Liquidità / short duration | 18'259'878 | 0.7% | 1.3% | -0.6% | 17'075'831 | -1.4% |
| Obbligazioni Svizzera | 936'803'355 | 8.1% | 11.0% | -2.9% | 890'348'120 | -9.9% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 82'843'454 | -1.6% | -1.2% | -0.4% | 73'061'282 | -20.5% |
| Prestiti aziendali globale | 354'013'281 | 0.5% | 0.3% | 0.2% | 348'143'144 | -16.1% |
| Prestiti ad alto rendimento globale | 54'758'522 | 2.5% | 3.5% | -1.0% | 53'564'080 | -11.7% |
| Prestiti infrastrutturali globale | 78'185'785 | 1.3% | 0.2% | 1.1% | 77'260'761 | -16.0% |
| Azioni Svizzera | 163'382'903 | 6.1% | 6.1% | 0.0% | 154'040'230 | -16.4% |
| Azioni globale | 519'247'498 | 12.6% | 12.0% | 0.6% | 491'952'208 | -16.7% |
| Azioni mercati emergenti | 52'202'599 | -0.3% | -0.1% | -0.2% | 49'672'492 | -19.0% |
| Immobili Svizzera | 356'379'999 | 4.2% | 4.1% | 0.1% | 359'604'413 | -9.7% |
| Immobili globale | 99'628'611 | -3.4% | -3.4% | 0.0% | 108'188'254 | -3.7% |
| Overlay di valuta | 48'986'821 | | | | 20'890'677 | |
| Totale complessivo (con garanzia della valuta) | 2'764'692'706 | 8.0% | 8.9% | -0.9% | 2'643'801'491 | -12.8% |
| Totale complessivo (senza garanzia della valuta) | | 6.0% | 6.9% | -0.9% | | -12.7% |

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 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Crediti a persone contribuenti | 134'109'337 | 125'039'318 |

Non vengono operati investimenti presso datori di lavoro affiliati. Nella data di riferimento per il bilancio sussistevano però crediti nei confronti delle persone contribuenti per un ammontare di 134.1 milioni di franchi (anno precedente CHF 125.0 mio.). Questi crediti si componevano sostanzialmente di contributi di risparmio e di rischio per datori di lavoro e dipendenti, ma pure di proventi da interessi su questi crediti nonché di tasse regolamentari e costi addebitati all'Istituto collettore, il quale successivamente li fattura alle persone assicurate. I crediti non recuperabili nei confronti delle persone contribuenti vengono compensati con il Fondo di garanzia (cfr. anche attestazione credito Fondo di garanzia per insolvibilità al capitolo 3.7).

| Riserva dei contributi dei datori di lavoro | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Riserve contributi datori di lavoro al 01.01. | 286'326 | 311'791 |
| Apporti | 0 | 58'000 |
| Versamenti | -29'800 | -43'214 |
| Compensazioni con contributi datori di lavoro | -39'349 | -40'251 |
| Totale riserve contributi datori di lavoro al 31.12. | 217'176 | 286'326 |

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 FdG da sovvenzioni e contributi | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|
| Avere FdG da sovvenzioni e contributi | 5'392'058 | 5'094'933 |
| Avere FdG da sovvenzioni e contributi mutazione anni precedenti | 959'169 | 523'732 |
| Totale avere presso il FdG da sovvenzioni e contributi | 6'351'227 | 5'618'665 |

L' avere presso il Fondo di garanzia da sovvenzioni e contributi si componeva del saldo delle sovvenzioni del Fondo di garanzia per sfavorevole struttura d'età dedotti i contributi ordinari dell'Istituto collettore al Fondo di garanzia per l'esercizio in rassegna 2023 nonché di calcoli retroattivi delle mutazioni per gli anni precedenti.

| Avere presso il FdG art. 12 LPP | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Avere presso il FdG art. 12 LPP | 8'467'812 | 7'367'237 |
| Delimitazioni attive FdG art. 12 LPP | 14'150'451 | 12'875'287 |
| Totale avere presso il FdG art. 12 LPP | 22'618'263 | 20'242'524 |

L' avere presso il FdG ai sensi dell'art. 12 LPP era costituito dalla somma dei casi FdG chiusi secondo l'art. 12 LPP, fatturati al Fondo di garanzia nell'esercizio 2023 e di quelli risalenti agli anni precedenti. I futuri pagamenti previsti per i casi FdG art. 12 LPP sono stati considerati come delimitazioni attive.

| Avere presso il FdG per insolvenza art. 56 LPP | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stato dell' avere presso il FdG per insolvenza art. 56 LPP al 01.01. | 11'526'782 | 16'198'192 |
| Domande al FdG per insolvenza | 17'470'193 | 17'917'119 |
| Pagamenti del FdG per insolvenza per il periodo di riferimento | -16'997'342 | -20'615'428 |
| Percepimento dividendi di fallimenti | -1'660'728 | -1'585'671 |
| Compensazione dell' avere di vecchiaia per insolvenza | -1'482'989 | -1'433'344 |
| Rimborso al FdG per insolvenza | 1'873'323 | 1'212'799 |
| Correzioni e altre operazioni contabili | 11'626 | 17'245 |
| Attribuzioni/ammortamenti dell' avere presso il FdG per insolvenza ¹ | -968'098 | -184'130 |
| Totale dell' avere presso il FdG per insolvenza art. 56 LPP al 31.12. | 9'772'767 | 11'526'782 |

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

| Altri debiti | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Versamenti ricevuti (non ancora elaborati) | 10'095'521 | 8'898'662 |
| Contributi delle aziende versati anticipatamente | 8'102'630 | 5'057'006 |
| Imposta alla fonte | 282'702 | 115'968 |
| Altri impegni | 637'406 | 640'431 |
| Totale altri debiti | 19'118'259 | 14'712'067 |

| Altri ricavi | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Addebito tasse d'ufficio a terze persone | 2'063'462 | 2'154'387 |
| Dividenti da fallimenti percepiti a posteriori | 1'761 | 0 |
| Provvigione di elaborazione imposta alla fonte | 12'562 | 10'979 |
| Diversi | 72'577 | 40'317 |
| Totale altri ricavi | 2'150'362 | 2'205'683 |

| Spese di amministrazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Amministrazione generale e ammortamenti | 12'419'331 | 12'607'622 |
| Ufficio di revisione | 80'212 | 67'568 |
| Perito in materia di previdenza professionale | 27'773 | 36'780 |
| Autorità di vigilanza | 47'000 | 51'500 |
| Altri onorari | 6'036 | 60'969 |
| Totale spese di amministrazione | 12'580'351 | 12'824'438 |

| Finanziamento spese di amministrazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Totale spese di amministrazione | 12'580'351 | 12'824'438 |
| Contributi ordinari delle persone assicurate e dei datori di lavoro | 12'602'172 | 13'378'219 |
| Contributi di spesa per manovre straordinarie | 7'186'741 | 6'925'359 |
| Totale contributi | 19'788'913 | 20'303'578 |
| Risultato/eccedenza di finanziamento | 7'208'562 | 7'479'140 |

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.

3.8 Conto annuale previdenza professionale

Bilancio previdenza professionale

| ATTIVI | Indice | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Investimenti patrimoniali | | 2'963'105'511.25 | 2'836'401'958.54 |
| Mezzi liquidi | | 14'554'930.96 | 18'107'397.86 |
| Crediti a persone contribuenti | 3.6.4 | 134'109'336.66 | 125'039'317.93 |
| Altri crediti | | 48'801'488.58 | 48'153'566.58 |
| Avere in altri settori | | 22'427'824.89 | 20'690'871.55 |
| Averi presso terze persone | | 279'888.80 | 301'197.85 |
| Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni | | 755'163.18 | 813'592.27 |
| Avere presso il FdG per sovvenzioni e contributi | 3.7 | 6'351'227.00 | 5'618'665.00 |
| Avere presso il FdG art. 12 LPP | 3.7 | 8'467'811.78 | 7'367'236.64 |
| Avere presso il FdG art. 56 LPP | 3.7 | 9'772'766.65 | 11'526'782.01 |
| Avere presso persone destinatarie | | 746'806.28 | 1'835'221.26 |
| Investimenti di capitale | 3.6.2 | 2'764'692'706.22 | 2'643'801'491.14 |
| Liquidità / short duration | | 18'259'877.67 | 17'075'831.10 |
| Obbligazioni Svizzera | | 936'803'354.89 | 890'348'119.69 |
| Obbligazioni globale AAA-AA | | 82'843'454.07 | 73'061'282.13 |
| Prestiti aziendali globale | | 354'013'280.72 | 348'143'143.92 |
| Prestiti ad alto rendimento globale | | 54'758'522.13 | 53'564'080.30 |
| Prestiti infrastrutturali globale | | 78'185'785.13 | 77'260'760.51 |
| Azioni Svizzera | | 163'382'903.26 | 154'040'229.74 |
| Azioni globale | | 519'247'498.49 | 491'952'208.33 |
| Azioni mercati emergenti | | 52'202'598.89 | 49'672'491.56 |
| Immobili Svizzera | | 356'379'999.18 | 359'604'412.77 |
| Immobili globale | | 99'628'610.91 | 108'188'253.66 |
| Overlay di valuta | | 48'986'820.88 | 20'890'677.43 |
| Infrastrutture d'esercizio | | 947'048.83 | 1'300'185.03 |
| Delimitazioni attive | | 14'536'637.22 | 13'435'666.94 |
| Totale ATTIVI | | 2'977'642'148.47 | 2'849'837'625.48 |

Bilancio previdenza professionale

| PASSIVI | Indice | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti | | 99'737'232.20 | 89'939'058.68 |
| Prestazioni di libero passaggio e rendite non ancora versate | | 80'618'973.25 | 75'226'992.15 |
| Altri debiti | 3.7 | 19'118'258.95 | 14'712'066.53 |
| Delimitazioni passive | | 1'027'842.79 | 1'296'938.06 |
| Riserva dei contributi dei datori di lavoro | 3.6.4 | 217'176.22 | 286'325.96 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | | 2'410'807'745.72 | 2'601'611'862.90 |
| Capitale di previdenza persone assicurate attive | 3.5.2 | 794'918'745.15 | 912'488'008.10 |
| Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite | 3.5.4 | 1'425'351'000.57 | 1'456'302'854.80 |
| Accantonamenti tecnico-assicurativi | 3.5.5 | 190'538'000.00 | 232'821'000.00 |
| Riserva di fluttuazione | 3.6.1 | 465'847'151.54 | 156'698'439.88 |
| Capitale della fondazione, fondi liberi | | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Capitale della fondazione | | 5'000.00 | 5'000.00 |
| Fondi liberi | | 0.00 | 0.00 |
| Fondi liberi all'inizio del periodo | | 0.00 | 0.00 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | | 0.00 | 0.00 |
| Totale PASSIVI | | 2'977'642'148.47 | 2'849'837'625.48 |

Conto d'esercizio previdenza professionale

| | Indice | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|--------|------------------------|------------------------|
| Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti | | 179'500'288.18 | 193'944'229.19 |
| Contributi dipendenti | | 84'972'132.66 | 89'913'314.15 |
| Contributi datori di lavoro | | 82'459'957.39 | 90'130'805.80 |
| Prelevamento della RCDL per il finanziamento dei contributi | | -39'349.48 | -40'251.28 |
| Versamenti unici e importi di riscatto | | 3'854'472.50 | 4'868'129.38 |
| Apporti nella riserva dei contributi dei datori di lavoro | | 0.00 | 58'000.00 |
| Sovvenzioni dal FdG per struttura d'età sfavorevole | | 6'845'977.55 | 6'496'682.00 |
| Indennità FdG art. 12 LPP | | 2'375'739.14 | 2'701'678.67 |
| Attribuzioni/ammortamenti crediti FdG art. 56 LPP | | -968'641.58 | -184'129.53 |
| Prestazioni in entrata | | 146'170'296.16 | 155'525'515.91 |
| Prestazioni di libero passaggio apportate | | 144'633'037.16 | 154'298'268.91 |
| Rimborso prelievi anticipati PPA/divorzio | | 1'537'259.00 | 1'227'247.00 |
| Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata | | 325'670'584.34 | 349'469'745.10 |
| Prestazioni regolamentari | | -185'382'861.13 | -177'387'725.42 |
| Prestazioni di vecchiaia | | -74'006'458.01 | -69'767'703.69 |
| Prestazioni per i superstiti | | -4'693'051.21 | -4'253'485.98 |
| Prestazioni d'invalidità | | -7'374'618.68 | -6'820'639.62 |
| Prestazioni per i figli | | -1'026'040.77 | -1'022'163.80 |
| Prestazioni in capitale per pensionamento | | -99'506'090.71 | -94'963'894.05 |
| Prestazioni in capitale per decesso e invalidità | | -1'636'618.30 | -2'054'402.45 |
| Casi di sinistro su prestazioni di libero passaggio | | 2'860'016.55 | 1'494'564.17 |
| Prestazioni di uscita | | -220'153'723.58 | -211'094'916.83 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso di uscita | | -184'584'821.26 | -181'253'744.24 |
| Prestazioni di libero passaggio in caso di scioglimento del contratto | | -28'451'431.53 | -25'163'033.27 |
| Versamenti per liquidazioni parziali | 6.9.1 | 0.00 | 0.00 |
| Versamenti capitale di previdenza in caso di scioglimento del contratto | | -2'943'326.90 | -1'259'000.02 |
| Versamenti RCDL in caso di scioglimento del contratto | | -29'800.26 | -43'213.89 |
| Prelievi anticipati PPA/divorzio | | -4'144'343.63 | -3'375'925.41 |
| Costi per prestazioni e anticipi | | -405'536'584.71 | -388'482'642.25 |
| Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza, accantonamenti tecnico-assicurativi e riserve dei contributi | | 190'873'266.92 | 50'538'182.05 |
| Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone assicurate attive | | 126'785'471.00 | 112'124'045.58 |
| Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite | | 30'951'854.23 | -76'653'662.45 |
| Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi | | 42'283'000.00 | 23'695'000.00 |
| Interessi a favore del capitale di risparmio | | -9'216'208.05 | -8'652'666.25 |
| Scioglimento/costituzione di riserve dei contributi | | 69'149.74 | 25'465.17 |
| Costi assicurativi | | -1'018'622.00 | -1'068'615.00 |
| Contributi al FdG per struttura d'età sfavorevole | | -1'018'622.00 | -1'068'615.00 |
| Risultato netto parte assicurativa | | 109'988'644.55 | 10'456'669.90 |

Conto d'esercizio previdenza professionale

| | Indice | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|--------|------------------------|------------------------|
| Risultato netto parte patrimoniale | | 204'828'452.45 | -390'336'610.54 |
| Rendimento da investimenti di capitale | | 210'187'237.66 | -386'183'949.47 |
| Risultato liquidità / short duration | | 382'321.61 | -38'982.60 |
| Risultato obbligazioni Svizzera | | 71'516'762.32 | -110'963'543.37 |
| Risultato obbligazioni globale AAA-AA | | -989'695.04 | -19'136'211.62 |
| Risultato prestiti aziendali globale | | 2'446'006.08 | -64'317'501.85 |
| Risultato prestiti ad alto rendimento globale | | 1'468'234.83 | -6'922'977.39 |
| Risultato prestiti infrastrutturali globale | | 1'148'825.75 | -14'716'745.74 |
| Risultato azioni Svizzera | | 9'390'957.17 | -30'249'048.49 |
| Risultato azioni globale | | 60'928'933.95 | -86'773'491.82 |
| Risultato azioni mercati emergenti | | -181'045.82 | -12'340'781.15 |
| Risultato immobili Svizzera | | 16'973'456.08 | -33'903'728.87 |
| Risultato immobili globale | | -4'029'577.84 | -1'107'499.37 |
| Risultato overlay di valuta | | 51'132'058.57 | -5'713'437.20 |
| Spese di amministrazione del patrimonio | | -5'952'533.03 | -5'358'549.55 |
| Utili da interessi | | 2'269'609.37 | 2'678'089.40 |
| Costo degli interessi | | -1'675'861.55 | -1'472'200.92 |
| Altri ricavi | | 9'337'103.32 | 9'131'041.61 |
| Ricavi da prestazioni fornite | | 7'186'741.00 | 6'925'358.71 |
| Altri ricavi | 3.7 | 2'150'362.32 | 2'205'682.90 |
| Altri costi | | -2'425'137.22 | -2'833'012.33 |
| Spese di amministrazione | 3.7 | -12'580'351.44 | -12'824'438.34 |
| Amministrazione generale e ammortamenti | | -12'425'366.61 | -12'668'590.89 |
| Ufficio di revisione / perito per la previdenza professionale | | -107'984.83 | -104'347.45 |
| Autorità di vigilanza | | -47'000.00 | -51'500.00 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) prima della variazione della riserva di fluttuazione | | 309'148'711.66 | -386'406'349.70 |
| Variazione riserva di fluttuazione | 3.6.1 | -309'148'711.66 | 386'406'349.70 |
| 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 2023 vanno messi in relazione con il numero delle persone disoccupate degli anni 2018/2019. La sfida nel settore AD risiede principalmente nel chiarire l'obbligo di prestazione.

4.1 Indici

| Indici AD | | 2023 | 2022 |
|--|-----|-------------|-------------|
| Numero di persone disoccupate / persone assicurate attive | | 106'859 | 96'941 |
| Numero di persone beneficiarie di rendite | | 4'397 | 4'393 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) ¹ | CHF | 34'049'635 | -98'885'039 |
| Rendimento sugli investimenti di capitale | | 5.7% | -10.2% |
| TER-rapporto di costo ² | | 0.20% | 0.21% |
| Tasso di trasparenza delle spese | | 100.0% | 100.0% |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | CHF | 761'217'830 | 741'883'134 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF | 391'586'442 | 406'301'380 |
| Grado di copertura (effettivo) ² | | 194.4% | 182.6% |
| Grado di copertura (obiettivo) ² | | 117.7% | 114.8% |
| Spese di amministrazione pro persona beneficiaria di rendite | CHF | 362.72 | 325.95 |

¹Prima della variazione della riserva di fluttuazione

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

Il rendimento positivo sugli investimenti di capitale del 5.7 % ha portato a un incremento del grado di copertura al 194.4 %.

4.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

4.2.1 Persone assicurate attive

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--|---------|--------|---------|---------|---------|
| Numero di persone disoccupate in Svizzera (al 31.12.) ¹ | 106'859 | 96'941 | 121'728 | 163'545 | 117'277 |

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

Stando al proprio mandato di legge (art. 60 LPP) l'Istituto collettore è tenuto ad affiliare l'assicurazione contro la disoccupazione e ad attuare l'assicurazione obbligatoria per la previdenza professionale per le persone beneficiarie di indennità giornaliera annunciate dall'assicurazione. Il numero dei disoccupati registrati e quindi il numero degli assicurati attivi al 31 dicembre 2023 è salito a 106'859 persone (anno precedente 96'941).

4.2.2 Persone beneficiarie di rendite

| Quantità e sviluppo persone beneficiarie di rendite | Quantità 31.12.2023 | Quantità partenze | Quantità arrivi | Quantità 31.12.2022 |
|---|---------------------|-------------------|-----------------|---------------------|
| Rendite d'invalidità | 2'582 | 200 | 231 | 2'551 |
| Rendite per coniugi | 775 | 22 | 25 | 772 |
| Rendite per figli | 1'040 | 170 | 140 | 1'070 |
| Totale persone beneficiarie di rendite | 4'397 | 392 | 396 | 4'393 |

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

4.3 Modalità di concretizzazione dello scopo

4.3.1 Spiegazione dei piani di previdenza

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

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

4.3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

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

4.3.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

Per il 1° gennaio 2024 le rendite per superstiti e di invalidità nel settore AD vengono adeguate al rincaro come previsto a norma di legge.

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

4.4 Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura

4.4.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

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

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

| Evoluzione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Capitale di copertura persone beneficiarie di rendite al 01.01. | 237'670'380 | 237'305'878 |
| Rendite e prestazioni di capitale versate | -25'045'653 | -24'199'009 |
| Capitale di copertura nuove rendite d'invalidità e decessi | 25'797'000 | 23'521'000 |
| Utile (-) / perdita (+) di mortalità da rendite | -14'000 | -1'220'000 |
| Remunerazione capitali di copertura | 3'019'000 | 2'969'000 |
| Modifica delle basi tecniche | -14'717'000 | 0 |
| Diversi | 3'950'714 | -706'488 |
| Totale capitale di copertura persone beneficiarie di rendite al 31.12. | 230'660'442 | 237'670'380 |

Il calcolo del capitale di copertura al 31 dicembre 2023 si basava su un tasso d'interesse tecnico del 2.0 % (anno precedente 1.25 %).

Nell'anno 2023 la posizione «modifica della basi tecniche» consisteva nell'aumento del tasso d'interesse tecnico dall' 1.25 % al 2.0 %. Nell'anno 2022 le basi tecniche erano rimaste invariate.

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

| Evoluzione del capitale di copertura persone beneficiarie di rendite | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Capitale di copertura per rendite d'invalidità | 139'843'975 | 138'374'855 |
| Capitale di copertura per rendite per coniugi | 78'820'061 | 86'634'660 |
| Capitale di copertura per rendite per figli | 11'996'406 | 12'660'866 |
| Totale capitale di copertura persone beneficiarie di rendite | 230'660'442 | 237'670'380 |

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 degli accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR) | 122'963'000 | 129'257'000 |
| Accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive | 14'750'000 | 16'442'000 |
| Accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite | 1'992'000 | 2'062'000 |
| Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite) | 21'221'000 | 20'870'000 |
| Totale accantonamenti tecnico-assicurativi | 160'926'000 | 168'631'000 |

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

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

Accantonamento per oscillazioni del rischio

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

Nel settore AD l'effettivo degli attivi non viene gestito individualmente. L'accantonamento per «oscillazioni del rischio nelle 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 persone beneficiarie di rendite. Nell'esercizio oggetto del rapporto l'accantonamento ammontava allo 0.9 % (anno precedente 0.9 %) dei capitali di copertura delle persone beneficiarie di rendite.

Accantonamento per adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite)

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

Evoluzione generale degli accantonamenti tecnico-assicurativi

Gli accantonamenti tecnico-assicurativi sono diminuiti del 4.6 % (anno precedente riduzione del 4.0 %).

| Evoluzione accantonamenti tecnico-assicurativi | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|--------------------|--------------------|
| Accantonamenti tecnico-assicurativi al 01.01. | 168'631'000 | 175'646'000 |
| Modifica accantonamento per casi di sinistro notificati in ritardo (IBNR) | -6'294'000 | -5'815'000 |
| Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone assicurate attive | -1'692'000 | -901'000 |
| Modifica accantonamento per oscillazioni del rischio persone beneficiarie di rendite | -70'000 | -6'000 |
| Modifica accantonamento adeguamenti obbligatori al rincaro (rendite) | 351'000 | -293'000 |
| Totale accantonamenti tecnico-assicurativi al 31.12. | 160'926'000 | 168'631'000 |

4.4.4 Risultato dell'ultima perizia attuariale

La perizia attuariale con riferimento al 31 dicembre 2022 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 del 2.0 %.

4.4.6 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Nell'esercizio in rassegna il tasso d'interesse tecnico è stato aumentato dall' 1.25 % al 2.0 %.

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

| Grado di copertura | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | 391'586'442 | 406'301'380 |
| Riserva di fluttuazione | 69'310'800 | 60'132'604 |
| Fondi liberi | 300'320'588 | 275'449'149 |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | 761'217'830 | 741'883'134 |
| Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari) | 194.4% | 182.6% |

A seguito del buon rendimento ottenuto con gli investimenti il grado di copertura è aumentato di 11.8 punti percentuali. Erano ancora disponibili fondi liberi.

4.5 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

4.5.1 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

| Riserva di fluttuazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato della riserva di fluttuazione al 01.01. | 60'132'604 | 75'157'242 |
| Variazione a carico (+) / a favore (-) del conto d'esercizio | 9'178'196 | -15'024'637 |
| Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12. | 69'310'800 | 60'132'604 |
| Obiettivo riserva di fluttuazione | 69'310'800 | 60'132'604 |

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 17.7 % (anno precedente 14.8 %) dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnico-assicurativi. Il calo del rendimento atteso e l'aumento del rendimento target hanno prodotto un incremento dell'importo mirato, mentre la volatilità leggermente inferiore ha in parte compensato questo incremento.

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 31.12.2023 | Quota effettiva | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | Quota effettiva |
|--|-----------|----------------------------------|----------------------------------|--|--------------------|--|--------------------|
| Liquidità / short duration | 18.0% | 14.0% | 22.0% | 128'316'686 | 16.9% | 124'393'760 | 16.8% |
| Obbligazioni Svizzera | 23.0% | 19.0% | 27.0% | 180'562'439 | 23.8% | 172'059'307 | 23.2% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 8.0% | 6.0% | 10.0% | 55'196'630 | 7.3% | 56'113'607 | 7.6% |
| Prestiti aziendali globale | 11.0% | 9.0% | 13.0% | 80'542'977 | 10.6% | 80'170'538 | 10.8% |
| Azioni Svizzera | 6.0% | 5.0% | 7.0% | 48'274'144 | 6.4% | 45'513'699 | 6.1% |
| Azioni globale | 18.0% | 16.0% | 20.0% | 138'086'875 | 18.2% | 135'376'312 | 18.3% |
| Azioni mercati emergenti | 2.0% | 1.0% | 3.0% | 14'614'962 | 1.9% | 14'125'504 | 1.9% |
| Immobili Svizzera | 10.0% | 6.0% | 12.0% | 75'969'685 | 10.0% | 77'192'423 | 10.4% |
| Immobili globale | 4.0% | 1.0% | 5.0% | 27'309'797 | 3.6% | 29'544'520 | 4.0% |
| Overlay di valuta | | | | 11'207'469 | 1.5% | 5'661'422 | 0.8% |
| Totale investimenti di capitale | | | | 760'081'666 | 100.0% | 740'151'092 | 100.0% |
| Altri attivi | | | | 3'051'421 | | 3'688'555 | |
| Totale di bilancio | | | | 763'133'087 | | 743'839'647 | |

Nell'esercizio in esame la strategia d'investimento non ha subito variazioni.

| Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2 | Valore di mercato CHF 31.12.2023 | Quota effettiva | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | Quota effettiva | Limite massimo OPP 2 |
|--|--|--------------------|--|--------------------|-------------------------|
| Lettere di pegno | 96'028'070 | 12.6% | 86'292'843 | 11.7% | 50.0% |
| Azioni | 194'822'689 | 25.6% | 188'664'937 | 25.5% | 50.0% |
| Immobili ¹ | 107'873'047 | 14.2% | 111'592'670 | 15.1% | 30.0% |
| Immobili globale | 31'253'614 | 4.1% | 33'817'150 | 4.6% | 10.0% |
| Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali) | 6'719'271 | 0.9% | 8'510'725 | 1.1% | 15.0% |
| Infrastruttura | 0 | 0.0% | 0 | 0.0% | 10.0% |
| Crediti (patrimonio restante) | 354'638'589 | 46.7% | 345'089'917 | 46.6% | 100.0% |
| Totale investimenti di capitale | 760'081'666 | 100.0% | 740'151'092 | 100.0% | |
| Valute estere non coperte | 30'613'281 | 4.0% | 25'896'096 | 3.5% | 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 globale»

4.5.3 Spiegazione del risultato netto dell'investimento patrimoniale

Il calo degli interessi ha prodotto utili di valutazione nel segmento degli investimenti a tasso fisso. Anche lo sviluppo positivo delle azioni svizzere e globali ha consentito una buona performance nel 2023, che tuttavia è riuscita a compensare solo in parte la perdita dell'anno precedente.

La coerente copertura dei rischi valutari ha prodotto l'auspicata riduzione del rischio, a seguito del franco svizzero forte è stata pure conseguita una migliore performance di 1.7 punti percentuali.

| Rendimento per categoria d'investimento | Valore di mercato CHF 31.12.2023 | 2023 Performance | 2023 Benchmark | 2023 Scarto | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | 2022 Performance |
|---|------------------------------------|------------------|----------------|--------------|------------------------------------|------------------|
| Liquidità / short duration | 128'316'686 | 1.6% | 1.3% | 0.3% | 124'393'760 | -0.9% |
| Obbligazioni Svizzera | 180'562'439 | 4.9% | 8.3% | -3.4% | 172'059'307 | -8.5% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 55'196'630 | -1.6% | -1.2% | -0.4% | 56'113'607 | -20.5% |
| Prestiti aziendali globale | 80'542'977 | 0.5% | 0.3% | 0.2% | 80'170'538 | -16.1% |
| Azioni Svizzera | 48'274'144 | 6.1% | 6.1% | 0.0% | 45'513'699 | -16.4% |
| Azioni globale | 138'086'875 | 12.7% | 12.0% | 0.7% | 135'376'312 | -16.7% |
| Azioni mercati emergenti | 14'614'962 | -0.3% | -0.1% | -0.2% | 14'125'504 | -19.1% |
| Immobili Svizzera | 75'969'685 | 0.8% | 2.7% | -1.9% | 77'192'423 | -3.8% |
| Immobili globale | 27'309'797 | -2.3% | -2.3% | 0.0% | 29'544'520 | -3.3% |
| Overlay di valuta | 11'207'469 | | | | 5'661'422 | |
| Totale complessivo (con garanzia della valuta) | 760'081'666 | 5.7% | 6.6% | -0.9% | 740'151'092 | -10.2% |
| Totale complessivo (senza garanzia della valuta) | | 4.0% | 4.8% | -0.8% | | -10.5% |

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

| Altri debiti | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti in altri settori operativi | 1'645'426 | 1'552'936 |
| Imposta alla fonte | 13'796 | 1'524 |
| Altri impegni | 80'806 | 71'450 |
| Totale altri debiti | 1'740'028 | 1'625'910 |

| Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Contributi dipendenti | 2'495'911 | 2'844'023 |
| Contributi datori di lavoro | 2'747'184 | 3'100'394 |
| Totale contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti | 5'243'095 | 5'944'418 |

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 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Amministrazione generale e ammortamenti | 1'511'679 | 1'347'807 |
| Ufficio di revisione | 50'660 | 42'674 |
| Perito in materia di previdenza professionale | 27'773 | 36'780 |
| Autorità di vigilanza | 4'750 | 4'625 |
| Totale spese di amministrazione | 1'594'862 | 1'431'886 |

| Finanziamento spese di amministrazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Totale spese di amministrazione | 1'594'862 | 1'431'886 |
| Contributi di spesa delle persone assicurate | 1'677'790 | 1'664'437 |
| Risultato/eccedenza di finanziamento | 82'929 | 232'551 |

4.7 Conto annuale assicurazione rischio per persone disoccupate

Bilancio assicurazione rischio per persone disoccupate

| ATTIVI | Indice | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Investimenti patrimoniali | | 762'608'206.84 | 743'316'730.25 |
| Mezzi liquidi | | 2'121'256.50 | 2'662'049.49 |
| Altri crediti | | 293'617.85 | 350'074.35 |
| Averi presso terze persone | | 35'482.23 | 33'603.23 |
| Avere presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni | | 104'685.50 | 130'018.90 |
| Avere presso persone destinatarie | | 153'450.12 | 186'452.22 |
| Investimenti di capitale | 4.5.2 | 760'081'665.65 | 740'151'092.10 |
| Liquidità / short duration | | 128'316'686.18 | 124'393'760.06 |
| Obbligazioni Svizzera | | 180'562'439.13 | 172'059'307.29 |
| Obbligazioni globale AAA-AA | | 55'196'630.36 | 56'113'607.36 |
| Prestiti aziendali globale | | 80'542'976.86 | 80'170'538.14 |
| Azioni Svizzera | | 48'274'144.42 | 45'513'699.10 |
| Azioni globale | | 138'086'875.48 | 135'376'311.79 |
| Azioni mercati emergenti | | 14'614'962.35 | 14'125'503.73 |
| Immobili Svizzera | | 75'969'684.87 | 77'192'422.50 |
| Immobili globale | | 27'309'796.99 | 29'544'519.93 |
| Overlay di valuta | | 11'207'469.01 | 5'661'422.20 |
| Infrastrutture d'esercizio | | 111'666.84 | 153'514.31 |
| Delimitazioni attive | | 524'880.26 | 522'916.72 |
| Totale ATTIVI | | 763'133'087.10 | 743'839'646.97 |
| | | | |
| PASSIVI | Indice | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
| Debiti | | 1'754'670.47 | 1'780'284.73 |
| Rendite non ancora versate | | 14'642.13 | 154'374.80 |
| Altri debiti | 4.6 | 1'740'028.34 | 1'625'909.93 |
| Delimitazioni passive | | 160'586.57 | 176'228.48 |
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | | 391'586'442.02 | 406'301'380.43 |
| Capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite | 4.4.2 | 230'660'442.02 | 237'670'380.43 |
| Accantonamenti tecnico-assicurativi | 4.4.3 | 160'926'000.00 | 168'631'000.00 |
| Riserva di fluttuazione | 4.5.1 | 69'310'800.24 | 60'132'604.30 |
| Capitale della fondazione, fondi liberi | | 300'320'587.80 | 275'449'149.03 |
| Capitale della fondazione | | 0.00 | 0.00 |
| Fondi liberi | | 300'320'587.80 | 275'449'149.03 |
| Fondi liberi all'inizio del periodo | | 275'449'149.03 | 359'309'550.28 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | | 24'871'438.77 | -83'860'401.25 |
| Totale PASSIVI | | 763'133'087.10 | 743'839'646.97 |

Conto d'esercizio assicurazione rischio per persone disoccupate

| | Indice | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|--------|-----------------------|-----------------------|
| Contributi ordinari, altri contributi e apporti/versamenti | 4.6 | 5'243'095.25 | 5'944'417.70 |
| Contributi dipendenti | | 2'495'910.90 | 2'844'023.30 |
| Contributi datori di lavoro | | 2'747'184.35 | 3'100'394.40 |
| Ricavi da contributi | | 5'243'095.25 | 5'944'417.70 |
| Prestazioni regolamentari | | -25'045'652.61 | -24'199'009.05 |
| Prestazioni per i superstiti | | -4'086'474.94 | -4'042'250.09 |
| Prestazioni d'invalidità | | -18'796'080.54 | -17'990'510.94 |
| Prestazioni per i figli | | -1'818'682.60 | -1'873'515.55 |
| Prestazioni in capitale per decesso e invalidità | | -344'414.53 | -292'732.47 |
| Costi per prestazioni e anticipi | | -25'045'652.61 | -24'199'009.05 |
| Scioglimento (+) / costituzione (-) capitale di previdenza accantonamenti tecnico-assicurativi, riserve dei contributi | | 14'749'175.08 | 6'655'276.39 |
| Scioglimento/costituzione capitale di previdenza persone beneficiarie di rendite | | 7'044'175.08 | -359'723.61 |
| Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnico-assicurativi | | 7'705'000.00 | 7'015'000.00 |
| Risultato netto parte assicurativa | | -5'053'382.28 | -11'599'314.96 |
| Risultato netto parte patrimoniale | | 40'991'746.92 | -85'896'946.30 |
| Rendimento da investimenti di capitale | | 42'486'562.47 | -84'331'681.91 |
| Risultato liquidità / short duration | | 2'271'946.45 | -1'061'537.80 |
| Risultato obbligazioni Svizzera | | 8'548'557.90 | -16'740'945.54 |
| Risultato obbligazioni globale AAA-AA | | -896'132.71 | -16'250'119.13 |
| Risultato prestiti aziendali globale | | 474'458.49 | -12'964'955.44 |
| Risultato azioni Svizzera | | 2'774'711.51 | -8'268'239.92 |
| Risultato azioni globale | | 16'446'406.22 | -22'756'207.72 |
| Risultato azioni mercati emergenti | | -43'913.63 | -4'702'460.02 |
| Risultato immobili Svizzera | | 1'110'908.33 | -2'689'464.94 |
| Risultato immobili globale | | -945'810.32 | -398'707.69 |
| Risultato overlay di valuta | | 12'745'430.23 | 1'500'956.29 |
| Spese di amministrazione del patrimonio | | -1'501'480.14 | -1'574'517.13 |
| Utile da interessi | | 6'675.51 | 15'202.81 |
| Costo interessi | | -10.92 | -5'950.07 |
| Altri ricavi | | 555.04 | 782.34 |
| Altri costi | | -294'423.11 | 42'326.65 |
| Spese di amministrazione | 4.6 | -1'594'861.86 | -1'431'886.45 |
| Amministrazione generale e ammortamenti | | -1'511'678.70 | -1'347'807.43 |
| Ufficio di revisione / perito per la previdenza professionale | | -78'433.16 | -79'454.02 |
| Autorità di vigilanza | | -4'750.00 | -4'625.00 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) prima della variazione della riserva di fluttuazione | | 34'049'634.71 | -98'885'038.72 |
| Variazione riserva di fluttuazione | 4.5.1 | -9'178'195.94 | 15'024'637.47 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | | 24'871'438.77 | -83'860'401.25 |

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 | | 2023 | 2022 |
|--|-----|--------|--------|
| Numero notifiche | | 24'739 | 24'891 |
| Spese di amministrazione per ogni notifica | CHF | 42.43 | 39.21 |

5.2 Modalità di concretizzazione dello scopo

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

5.3 Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura

Non si assumono rischi di tecnica attuariale.

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

| Altri debiti | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti in altri settori operativi | 1'035'438 | 968'819 |
| Altri impegni | 53'189 | 48'724 |
| Totale altri debiti | 1'088'627 | 1'017'543 |

| Spese di amministrazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Amministrazione generale e ammortamenti | 1'029'137 | 958'076 |
| Ufficio di revisione | 16'887 | 14'225 |
| Autorità di vigilanza | 3'750 | 3'750 |
| Totale spese di amministrazione | 1'049'774 | 976'051 |

| Finanziamento spese di amministrazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Copertura deficit del FdG | 1'049'526 | 976'265 |

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 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|----------------------------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Investimenti patrimoniali | | 1'152'184.75 | 1'091'221.37 |
| Mezzi liquidi | | 22'908.70 | 15'266.35 |
| Altri crediti | | 1'072'881.48 | 999'180.27 |
| Avere presso terze persone | | 23'355.40 | 22'915.20 |
| Avere presso il FdG | 5.4 | 1'049'526.08 | 976'265.07 |
| Infrastrutture d'esercizio | | 56'394.57 | 76'774.75 |
| Delimitazioni attive | | 21'973.38 | 15'105.33 |
| Totale ATTIVI | | 1'174'158.13 | 1'106'326.70 |

| PASSIVI | Indice | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|---------------|-------------------------|-------------------------|
| Debiti | | 1'088'626.74 | 1'017'542.66 |
| Altri debiti | 5.4 | 1'088'626.74 | 1'017'542.66 |
| Delimitazioni passive | | 85'531.39 | 88'784.04 |
| Capitale della fondazione, fondi liberi | | 0.00 | 0.00 |
| Capitale della fondazione | | 0.00 | 0.00 |
| Fondi liberi | | 0.00 | 0.00 |
| Fondi liberi all'inizio del periodo | | 0.00 | 0.00 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | | 0.00 | 0.00 |
| Totale PASSIVI | | 1'174'158.13 | 1'106'326.70 |

Conto d'esercizio controllo della riaffiliazione

| | Indice | CHF 2023 | CHF 2022 |
|---|---------------|----------------------|--------------------|
| Risultato netto parte patrimoniale | | 248.05 | -214.04 |
| Reddito da interessi | | 248.05 | 0.00 |
| Interessi passivi | | 0.00 | -214.04 |
| Altri ricavi | | 1'049'526.08 | 976'265.07 |
| Ricavi da prestazioni fornite | | 1'049'526.08 | 976'265.07 |
| Altri costi | | -0.02 | 0.01 |
| Spese di amministrazione | 5.4 | -1'049'774.11 | -976'051.04 |
| Amministrazione generale e ammortamenti | | -1'029'137.44 | -958'076.22 |
| Ufficio di revisione | | -16'886.67 | -14'224.82 |
| Autorità di vigilanza | | -3'750.00 | -3'750.00 |
| Eccedenza ricavi (+) / costi (-) | | 0.00 | 0.00 |

6 Allegato Fondazione complessiva

6 Allegato Fondazione complessiva

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

- Bilancio e conto d'esercizio della Fondazione complessiva (pag. 17 – 20)
- Bilancio e conto d'esercizio con commenti dei settori operativi CLP, LPP, AD, CR (pag. 21 – 66)
- Allegato Fondazione complessiva (pag. 67 – 83)

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

| | Ultima modifica |
|--|-----------------|
| Atto di fondazione | 08.04.2020 |
| Regolamento per la liquidazione parziale | 05.12.2019 |
| Regolamento sugli investimenti | 01.01.2023 |
| Piani di previdenza | 01.01.2023 |
| Regolamento sulle spese | 01.01.2022 |
| Regolamento sulla gestione dei conti di libero passaggio | 01.01.2022 |
| Regolamento organizzativo | 08.12.2022 |
| Regolamento sugli accantonamenti | 31.12.2023 |

6.1.4 Organo supremo, direzione e diritti di firma

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

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

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

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

Rappresentanti delle/dei dipendenti

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

Rappresentanti dei datori di lavoro

| | |
|---------------------------------------|--|
| Dr. Lukas Müller-Brunner (Presidente) | Unione svizzera degli imprenditori, Zurigo |
| François Gummy | Fondation de Prévoyance Richemont, Villars-sur-Glâne |
| Michael Krähenbühl | proparis Vorsorge-Stiftung Gewerbe Schweiz, Berna |
| Björn Wertli | GastroSocial, Aarau |
| Henrique Schneider | Unione svizzera delle arti e dei mestieri, Berna / Membro fino al 31.07.2023 |
| Hans Ulrich Bigler | Unione svizzera delle arti e dei mestieri, Berna / Membro dal 01.08.2023 |

Rappresentanti dell'Amministrazione pubblica

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

Comitato direttivo del Consiglio di fondazione

| | |
|--------------------------|---------------------------|
| Jordi Serra | Presidente |
| Aldo Ferrari | |
| Dr. Lukas Müller-Brunner | |
| Henrique Schneider | Membro fino al 31.07.2023 |
| Hans Ulrich Bigler | Membro dal 01.08.2023 |

Comitato incaricato degli investimenti

| | |
|--------------------------|--|
| Dr. Lukas Müller-Brunner | Presidente dal 01.08.2023 |
| Henrique Schneider | Presidente e membro fino al 31.07.2023 |
| Hans Ulrich Bigler | Membro dal 01.08.2023 |
| Urs Masshardt | |
| Jordi Serra | |

Direzione/Ufficio di direzione

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

Indirizzo

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

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

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

Perito in materia di previdenza professionale

Prevanto AG, Basilea

Patrick Spuhler, esperto esecutivo

Ufficio di revisione

BDO AG, Zurigo

Peter Stalder, caporevisore

Investment controlling

PPCmetrics AG, Zurigo

Dr. Andreas Reichlin, Partner

Autorità di vigilanza

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

6.1.6 Datori di lavoro affiliati

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

6.2 Persone assicurate attive e persone beneficiarie di rendite

6.2.1 Persone assicurate attive

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

6.2.2 Persone beneficiarie di rendite

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

6.3 Modalità di concretizzazione dello scopo

6.3.1 Spiegazione dei piani di previdenza

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

6.3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

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

6.3.3 Ulteriori informazioni sull'attività di previdenza

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

6.4 Norme di valutazione e di allestimento del rendiconto, continuità

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

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

6.4.2 Criteri contabili e di valutazione applicati

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

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

6.4.3 Modifiche dei criteri di valutazione, contabili e di rendiconto

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

6.5 Rischi attuariali / copertura dei rischi / grado di copertura

6.5.1 Tipo di copertura del rischio, riassicurazioni

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

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

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

6.5.3 Totale degli averi di vecchiaia secondo la LPP

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

6.5.4 Evoluzione del capitale di copertura per persone beneficiarie di rendite

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

6.5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnico-assicurativi

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

6.5.6 Risultato dell'ultima perizia attuariale

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

6.5.7 Basi tecnico-assicurative e altre ipotesi attuariali rilevanti

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

6.5.8 Modifica delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

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

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

| Grado di copertura | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Capitali di previdenza e accantonamenti tecnico-assicurativi | 20'926'483'050 | 19'725'984'735 |
| Riserva di fluttuazione | 1'260'671'033 | 441'219'523 |
| Fondi liberi | 300'320'588 | 275'449'149 |
| Capitale della fondazione | 5'000 | 5'000 |
| Mezzi disponibili a copertura degli obblighi regolamentari | 22'487'479'671 | 20'442'658'406 |
| Grado di copertura (mezzi disponibili in % dei mezzi necessari) | 107.5% | 103.6% |

Il grado di copertura è cresciuto di 3.9 punti percentuali (anno precedente calo di 8.4 punti percentuali). L'evoluzione è imputabile soprattutto al risultato positivo ottenuto sugli investimenti di capitale.

6.6 Spiegazione dell'investimento patrimoniale e del relativo risultato netto

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

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

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

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

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

| Categoria d'investimento | Società di gestione patrimoniale | Attuazione |
|--|---|------------------------------------|
| Liquidità / short duration | Pictet Asset Management SA, Ginevra | attiva |
| | SYZ Asset Management SA, Zurigo | attiva |
| | abrdn Investments Limited, Aberdeen | attiva |
| | BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra, sudelegata a BlackRock Institutional Trust Company, N.A., San Francisco | attiva |
| | UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo | attiva |
| | DWS International GmbH, Francoforte sul Meno | attiva |
| Obbligazioni Svizzera | Pictet Asset Management SA, Ginevra | basata su regole |
| | UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo | basata su regole |
| Obbligazioni globale AAA-AA | Credit Suisse (Svizzera) AG, Zurigo, subdelegata a Credit Suisse Asset Management (Svizzera) AG, Zurigo | prestiti statali, basata su regole |
| Prestiti aziendali globale | DWS International GmbH, Francoforte sul Meno | EUR, attiva |
| | Legal & General Investment Management Limited, Londra | EUR, attiva |
| | Payden & Rygel, Los Angeles | USD, attiva |
| Prestiti ad alto rendimento globale | Legal & General Investment Management Limited, Londra | attiva |
| Prestiti infrastrutturali globale | MetLife Investment Management, Londra | attiva |
| Azioni Svizzera | Pictet Asset Management SA, Ginevra | indicizzata |
| Azioni globale | UBS Asset Management Switzerland AG, Zurigo, subdelegata a UBS Asset Management (UK) Ltd., Londra | indicizzata |
| Azioni mercati emergenti | Credit Suisse Asset Management (Svizzera) AG, Zurigo | indicizzata |
| | DWS Investments UK Limited, Londra | indicizzata |
| Overlay di valuta (garanzia di valuta) | Record Currency Management Limited, Windsor | passiva |

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

AEIS Institutional Funds

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

A fine 2023 esistevano i seguenti fondi:

Fondi

AEIS Institutional Fund – Short Duration (CHF hedged)

AEIS Institutional Fund – obbligazioni in CHF

AEIS Institutional Fund – obbligazioni II in CHF

AEIS Institutional Fund – prestiti statali globale

AEIS Institutional Fund – prestiti aziendali globale

AEIS Institutional Fund – azioni Svizzera

AEIS Institutional Fund – azioni globale

AEIS Institutional Fund – azioni mercati emergenti

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

Società di consulenza in investimenti e altre società fornitrici di servizi

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

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

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

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

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

6.6.3 Importo mirato e calcolo della riserva di fluttuazione del valore

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

| Riserva di fluttuazione | CHF 2023 | CHF 2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Stato della riserva di fluttuazione al 01.01. | 441'219'523 | 1'707'986'613 |
| Variazione a carico (+) / a favore (-) del conto d'esercizio | 819'451'510 | -1'266'767'090 |
| Riserva di fluttuazione giusta bilancio al 31.12. | 1'260'671'033 | 441'219'523 |
| Obiettivo riserva di fluttuazione | 1'672'668'990 | 1'583'154'455 |
| Deficit riserva di fluttuazione | -411'997'956 | -1'141'934'932 |

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

| Deficit riserva di fluttuazione | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Deficit riserva di fluttuazione settore CLP | -361'932'250 | -812'131'954 |
| Deficit riserva di fluttuazione settore LPP | -50'065'706 | -329'802'978 |
| Deficit riserva di fluttuazione settore AD | 0 | 0 |
| Deficit riserva di fluttuazione | -411'997'956 | -1'141'934'932 |

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 31.12.2023 | Quota effettiva | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | Quota effettiva |
|--|------------------------------|---|---|---|------------------------|---|------------------------|
| Liquidità / short duration | 50.9% | 45.6% | 56.6% | 11'612'494'765 | 51.6% | 10'552'096'842 | 51.6% |
| Obbligazioni Svizzera | 15.9% | 13.6% | 18.2% | 3'495'163'256 | 15.5% | 3'210'587'314 | 15.7% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 7.4% | 6.1% | 8.5% | 1'629'750'305 | 7.2% | 1'456'381'227 | 7.1% |
| Prestiti aziendali globale | 6.2% | 5.2% | 7.1% | 1'357'079'579 | 6.0% | 1'236'556'784 | 6.0% |
| Prestiti ad alto rendimento globale | 0.2% | 0.0% | 0.4% | 54'758'522 | 0.2% | 53'564'080 | 0.3% |
| Prestiti infrastrutturali | 1.2% | 0.0% | 1.9% | 221'015'785 | 1.0% | 218'476'679 | 1.1% |
| Azioni Svizzera | 3.0% | 2.5% | 3.6% | 696'857'905 | 3.1% | 609'885'841 | 3.0% |
| Azioni globale | 8.0% | 6.8% | 9.2% | 1'769'217'868 | 7.9% | 1'571'628'122 | 7.7% |
| Azioni mercati emergenti | 1.2% | 0.6% | 1.7% | 238'628'683 | 1.1% | 202'509'185 | 1.0% |
| Immobili Svizzera | 5.3% | 3.8% | 6.5% | 1'125'026'569 | 5.0% | 1'126'784'509 | 5.5% |
| Immobili globale | 0.6% | 0.2% | 0.8% | 126'938'408 | 0.6% | 137'732'774 | 0.7% |
| Overlay di valuta | | | | 186'905'410 | 0.8% | 80'966'174 | 0.4% |
| Totale Investimenti di capitale | | | | 22'513'837'056 | 100.0% | 20'457'169'531 | 100.0% |
| Altri attivi | | | | 342'682'554 | | 320'222'308 | |
| Totale di bilancio | | | | 22'856'519'610 | | 20'777'391'839 | |

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

Nel corso dell'esercizio 2023 le fasce di fluttuazione della strategia d'investimento sono state rispettate in ogni momento.

| Composizione della categoria d'investimento liquidità / short duration | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Categoria d'investimento liquidità / short duration | 11'612'494'765 | 10'552'096'842 |
| AEIS Institutional Fund – short duration (CHF hedged) | 9'455'690'883 | 6'643'343'003 |
| Depositi a termine, cambiali finanziarie (commercial paper), conti di deposito, cash | 655'666'069 | 647'751'622 |
| Conto a interesse zero | 0 | 2'000'000'000 |
| Prestiti a enti di diritto pubblico | 1'501'137'813 | 1'261'002'217 |
| Di cui durata fino a 1 anno inclusi interessi pro rata | 1'001'583'629 | 913'447'374 |
| Di cui durata da 1 a 3 anni inclusi interessi pro rata | 440'194'987 | 322'470'307 |
| Di cui durata da 3 a 5 anni inclusi interessi pro rata | 59'359'198 | 25'084'536 |

| Composizione della categoria d'investimento obbligazioni Svizzera | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Categoria d'investimento obbligazioni Svizzera | 3'495'163'256 | 3'210'587'314 |
| AEIS Institutional Fund – obbligazioni in CHF | 2'794'354'010 | 2'754'538'580 |
| AEIS Institutional Fund – obbligazioni II in CHF | 340'114'122 | 180'710'197 |
| Gestione patrimoniale interna | 360'695'124 | 275'338'537 |
| Prestiti a enti di diritto pubblico (durata massima 12 anni) incl. interessi pro rata e valutazione di mercato | 349'008'587 | 235'360'043 |
| Cash e obbligazioni (lettere di pegno) | 11'686'536 | 39'978'494 |

| Composizione della categoria d'investimento prestiti infrastrutturali globale | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Categoria d'investimento prestiti infrastrutturali globale | 221'015'785 | 218'476'679 |
| AEIS Institutional Fund – prestiti aziendali globale | 76'134'219 | 190'029'692 |
| Fondazione d'investimento IST3 – infrastruttura crediti globale | 144'881'566 | 28'446'987 |

| Categoria d'investimento secondo l'art. 55 OPP 2 | Valore di mercato CHF 31.12.2023 | Quota effettiva | Valore di mercato CHF 31.12.2022 | Quota effettiva | Limite massimo OPP2 |
|---|---|------------------------|---|------------------------|----------------------------|
| Lettere di pegno | 2'291'843'208 | 10.2% | 1'778'012'059 | 8.7% | 50.0% |
| Azioni | 2'624'182'340 | 11.7% | 2'309'197'836 | 11.3% | 50.0% |
| Immobili ¹ | 1'312'191'478 | 5.8% | 1'321'933'188 | 6.5% | 30.0% |
| Immobili globale | 177'785'516 | 0.8% | 179'760'145 | 0.9% | 10.0% |
| Investimenti alternativi (incl. crediti non tradizionali) | 163'310'104 | 0.7% | 182'847'061 | 0.9% | 15.0% |
| Infrastruttura | 144'881'566 | 0.6% | 28'446'987 | 0.1% | 10.0% |
| Crediti (patrimonio restante) | 15'977'428'360 | 71.0% | 14'836'732'400 | 72.5% | 100.0% |
| Totale investimenti di capitale | 22'513'837'056 | 100.0% | 20'457'169'531 | 100.0% | |
| Valute estere non coperte | 578'388'809 | 2.6% | 344'774'601 | 1.7% | 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 globale».

6.6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (in essere)

| Operazioni valutarie a termine nella categoria d'investimento | Impegno aumento/riduzione CHF 31.12.2023 | Valore di mercato CHF 31.12.2023 |
|--|---|---|
| Overlay di valuta | | 186'905'410 |
| Comperare CHF | 4'879'439'098 | |
| Vendere valuta estera | -4'692'533'688 | |

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 (LICol).

6.6.6 Impegni d'investimento aperti

| Categoria d'investimento/veicolo d'investimento | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Prestiti infrastrutturali globale/Fondazione d'investimento IST3 – Infrastruttura crediti globale | 115'872'894 | 229'236'945 |

È ancora aperto un impegno di capitale nella «Fondazione d'investimento IST3 – infrastruttura crediti globali». Da metà 2022 gli investimenti in questa Fondazione sono in fase di potenziamento.

6.6.7 Valore di mercato dei titoli oggetto di securities lending

| Securities lending | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Titoli prestati | 31'493'642 | 55'816'627 |
| Garanzie | 34'685'453 | 64'611'159 |
| Entrate da securities lending | 258'248 | 213'473 |

Alla data di riferimento, il volume dei titoli prestati è diminuito. I ricavi, invece, sono aumentati. In particolare, i prestiti nel settore dei prestiti aziendali hanno generato buone entrate. Il securities lending nel segmento global equities è stato sospeso nel periodo da maggio a metà dicembre 2023. Durante questo periodo, i processi operativi presso Pictet sono stati migliorati per garantire l'esercizio dei diritti di voto sulle 500 maggiori partecipazioni azionarie all'estero.

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

6.6.8 Spiegazioni del risultato netto dell'investimento patrimoniale

| Rendimento degli investimenti di capitale per settore e a livello di Fondazione complessiva | 2023 | 2022 |
|--|-------------|--------------|
| Previdenza professionale | 8.0% | -12.8% |
| Conti di libero passaggio | 3.3% | -5.7% |
| Assicurazione rischio per persone disoccupate | 5.7% | -10.2% |
| Totale Fondazione complessiva | 3.9% | -6.8% |

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

| Rendimento per categoria d'investimento | Valore | 2023 Performance | 2023 Benchmark | 2023 Scarto | Valore | 2022 Performance |
|---|-----------------------------|------------------|----------------|--------------|-----------------------------|------------------|
| | di mercato CHF 31.12.2023 | | | | di mercato CHF 31.12.2022 | |
| Liquidità / short duration | 11'612'494'765 | 1.6% | 1.3% | 0.3% | 10'552'096'842 | -0.5% |
| Obbligazioni Svizzera | 3'495'163'256 | 5.8% | 6.7% | -0.9% | 3'210'587'314 | -8.9% |
| Obbligazioni globale AAA-AA | 1'629'750'305 | -1.6% | -1.2% | -0.4% | 1'456'381'227 | -20.5% |
| Prestiti aziendali globale | 1'357'079'579 | 0.5% | 0.3% | 0.2% | 1'236'556'784 | -16.1% |
| Prestiti ad alto rendimento globale | 54'758'522 | 2.5% | 2.1% | 0.4% | 53'564'080 | -11.7% |
| Prestiti infrastrutturali globale | 221'015'785 | 1.3% | 0.2% | 1.1% | 218'476'679 | -16.3% |
| Azioni Svizzera | 696'857'905 | 6.1% | 6.1% | 0.0% | 609'885'841 | -16.4% |
| Azioni globale | 1'769'217'868 | 12.6% | 12.0% | 0.6% | 1'571'628'122 | -16.7% |
| Azioni mercati emergenti | 238'628'683 | -0.3% | -0.1% | -0.2% | 202'509'185 | -18.9% |
| Immobili Svizzera | 1'125'026'569 | 1.4% | 1.5% | -0.1% | 1'126'784'509 | -7.2% |
| Immobili globale | 126'938'408 | -3.1% | -3.1% | 0.0% | 137'732'774 | -3.6% |
| Overlay di valuta | 186'905'410 | | | | 80'966'174 | |
| Totale complessivo (con garanzia della valuta) | 22'513'837'056 | 3.9% | 4.1% | -0.2% | 20'457'169'531 | -6.8% |
| Totale complessivo (senza garanzia della valuta) | | 2.9% | 3.0% | -0.1% | | -7.0% |

A differenza dell'anno precedente, la performance rispetto al benchmark è leggermente inferiore. Il motivo principale è stato il rischio dei tassi d'interessi (duration), più basso rispetto alla strategia d'investimento, nel patrimonio.

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 2023 | CHF 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate direttamente | 13'079'844 | 13'045'441 |
| Somma di tutti i valori di spesa per gli investimenti collettivi | 9'653'572 | 8'441'942 |
| Totale spese di amministrazione del patrimonio contabilizzate nel conto d'esercizio | 22'733'416 | 21'487'383 |
| In percentuale degli investimenti trasparenti (tasso TER) | 0.10% | 0.11% |

| Tasso di trasparenza delle spese | CHF 31.12.2023 | CHF 31.12.2022 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Totale Investimenti di capitale | 22'513'837'056 | 20'457'169'531 |
| Di cui | | |
| Investimenti trasparenti | 22'513'837'056 | 20'457'169'531 |
| 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. A seguito degli afflussi netti di denaro e della performance, è aumentato il patrimonio complessivo e con esso sono aumentate anche le spese di gestione patrimoniale. In termini relativi, il tasso di costo è comunque sceso leggermente allo 0.10 %.

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 2023 | CHF 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Amministrazione generale e ammortamenti | 32'508'977 | 30'715'902 |
| Ufficio di revisione | 194'197 | 163'585 |
| Perito in materia di previdenza professionale | 55'546 | 73'559 |
| Autorità di vigilanza | 125'000 | 125'000 |
| Altri onorari | 6'036 | 60'969 |
| Totale spese di amministrazione | 32'889'756 | 31'139'016 |

6.8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

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

6.9 Ulteriori informazioni in merito alla situazione finanziaria

6.9.1 Liquidazioni parziali

Nell'esercizio 2023 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 SA. Il diritto di pegno concerne unicamente i valori patrimoniali depositati presso la Banque Pictet & Cie. SA e il suo importo massimo è limitato a 2 miliardi di franchi.

6.9.3 Procedimenti legali in corso

In virtù del suo mandato legale e della sua funzione di autorità, l'Istituto collettore è stato coinvolto in procedimenti legali. Da un lato, si trattava di procedimenti davanti al Tribunale amministrativo federale a causa di ricorsi contro affiliazioni d'ufficio e decisioni di contribuzione. Dall'altro lato, spesso si trattava di azioni legali dinanzi a tribunali amministrativi o assicurativi cantonali in seguito al respingimento di rendite di invalidità. Più di tre quarti di tutti i casi, in cui sono state promosse cause per prestazioni di invalidità, provenivano dal settore AD.

| Azioni legali in corso al 31.12. | Quantità 2023 | Quantità 2022 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Affiliazioni d'ufficio | 20 | 12 |
| Decisioni di contributo | 8 | 5 |
| Cause per prestazione | 40 | 29 |
| Procedure di incasso | 0 | 3 |
| Totale azioni legali in corso | 68 | 49 |

6.9.4 Impegni di locazione a lungo termine

Gli impegni derivanti da contratti di locazione a lungo termine ammontavano a 8.9 milioni di franchi (anno precedente CHF 10.1 mio.).

6.10 Eventi successivi alla data del bilancio

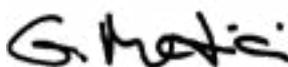
Nessuno

Zurigo, 5 aprile 2024

Fondazione istituto collettore LPP



Lukas Müller-Brunner
Presidente del Consiglio di
fondazione
fino al 31 dicembre 2023



Gabriela Medici
Presidente del Consiglio di
fondazione
dal 1° gennaio 2024



Marc Gamba
Amministratore delegato

7 Rapporto dell'Ufficio di revisione

7 Rapporto dell'Ufficio di revisione



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

BDO SA
Schiffbaustrasse 2
8031 Zurigo

RELAZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE

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

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale di Fondazione svizzera dei partner sociali per l'istituto collettore secondo l'articolo 60 LPP (Fondazione istituto collettore LPP) (l'istituto di previdenza), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2023, dal conto d'esercizio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

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

Elementi alla Base del Giudizio

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

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

Altre Informazioni

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

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

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

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

Responsabilità del Consiglio di Fondazione per il Conto Annuale

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

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

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

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

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

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

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

Relazione su Altre Disposizioni di Legge e Regolamentari

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

Abbiamo verificato se:

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



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

BDO SA
Schiffbaustrasse 2
8031 Zurigo

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

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

Zurigo, 5 aprile 2024

BDO SA

Peter Stalder
Revisore responsabile
Perito revisore abilitato

ppa Julian Flessati
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. |
| 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. |
| Rialzo (del mercato) | Un rialzo è uno sviluppo prolungato e persistente della borsa caratterizzato da un aumento delle quotazioni di borsa. |
| Età di riferimento | L'età di riferimento determina il momento, in cui una prestazione di vecchiaia viene versata senza decurtazione e senza supplemento. Novità: l'età di riferimento per le donne e per gli uomini è 65 anni. Pertanto, dal 2025 l'età di riferimento per le donne verrà gradualmente alzata a 65 anni. |
| Securities lending | Prestito di titoli, nel quale il mutuante affida a tempo determinato un titolo al mutuatario (borger): Per questo il mutuatario paga al mutuante una commissione e gli consegna una garanzia per il periodo del prestito (di regola un altro titolo). |
| Averi a risparmio | Gli averi a risparmio si compongono degli averi sul conto di vecchiaia e degli averi sul conto supplementare. |
| TER-rapporto di costo | Il TER-rapporto di costo (Total Expense Ratio), o rapporto di spesa totale, esprime in percentuale degli investimenti tutti i costi sostenuti per la gestione e la custodia durante un anno fiscale. |
| Averi sovraobbligatori sul conto di vecchiaia | Accrediti sul conto di vecchiaia, che superano le prestazioni prescritte a norma di legge ai sensi della LPP. |
| Value-at-risk | Il value-at-risk (valore a rischio) è una misura di rischio applicata ai rischi finanziari. Il value-at-risk indica, con una certa probabilità, la perdita potenziale massima, che non può essere superata in uno specifico orizzonte temporale e con un predefinito livello di confidenza. |
| Overlay di valuta | L'overlay di valuta mira a ridurre i rischi specifici della valuta correlati all'investimento in titoli internazionali. In questa operazione si scinde il management del rischio valutario dalle decisioni sull'allocazione del patrimonio e sulla scelta dei titoli dei gestori patrimoniali dell'investitore. Il management del rischio valutario viene solitamente esternalizzato a una società specializzata, il cosiddetto overlay-manager. |
| Conto supplementare | Le prestazioni di entrata o di acquisto, che superano l'importo massimo possibile degli averi sul conto di vecchiaia secondo la tabella dei riscatti, vengono accreditati al conto supplementare. |

8.2 Elenco delle abbreviazioni utilizzate

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

9 Indirizzi

9 Indirizzi

Direzione/Ufficio di direzione della Fondazione

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

Competente per: tutta la Svizzera

Coordinate conti Postfinance

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

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

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

Competente per: tutta la Svizzera

Amministrazione conti di libero passaggio

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

Competente per: tutta la Svizzera

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

Svizzera tedesca

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

Tel. 041 799 75 75

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

Svizzera romanda

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

Tel. 021 340 63 33

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

Svizzera italiana

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

Tel. 091 610 24 24

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

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