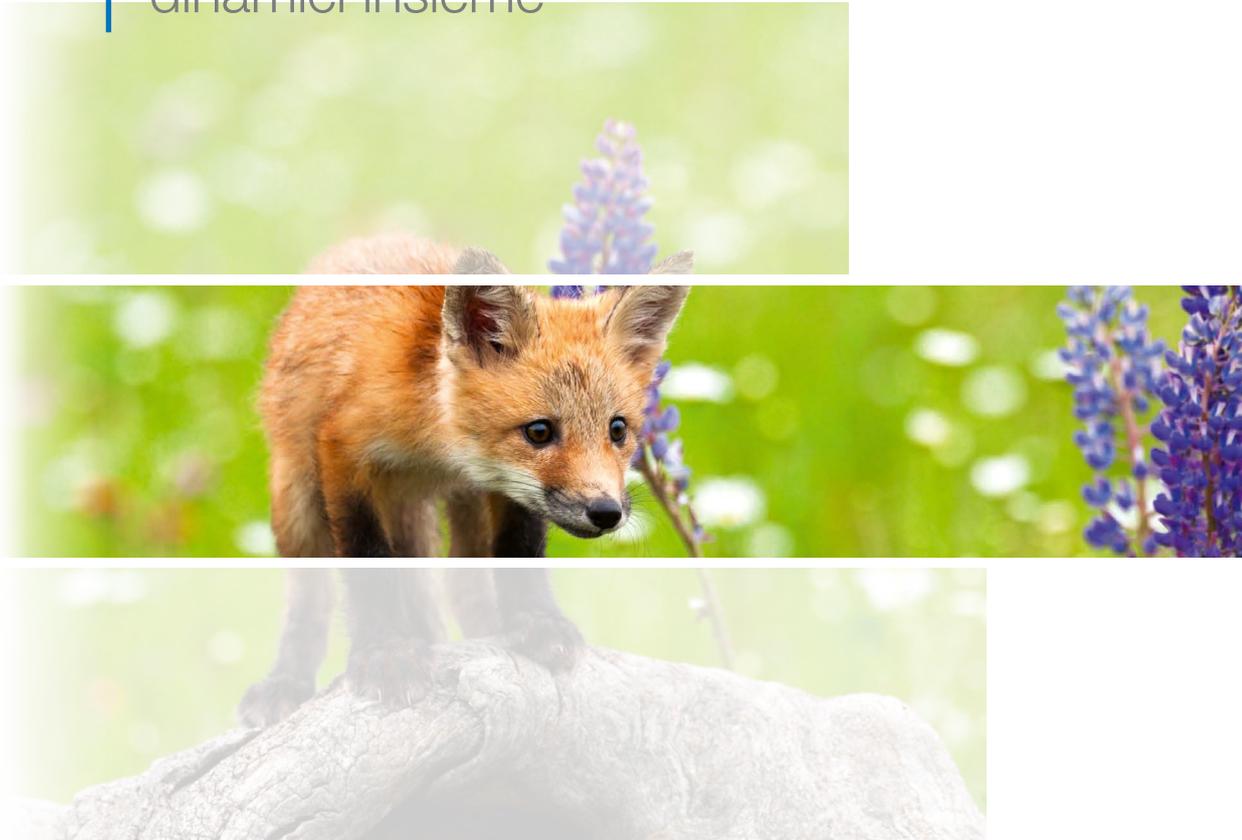


| dinamici insieme



Rapporto annuale 2022

Compacta Fondazione collettiva LPP

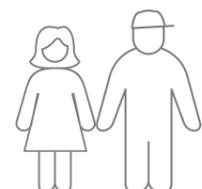
Dati 2021 e 2022



Numero affiliazioni

1134

972



Numero assicurati

4649

4448



Beneficiari di rendita

242

275



Totale di bilancio
in mio. CHF

395

343



Capitale di previdenza
in mio. CHF

312

297



Interesse completo sul
capitale di risparmio

1.75%

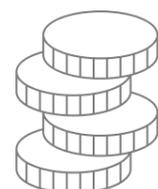
1.00%



Ø interesse completo sul
capitale di risparmio (5 anni)

1.75%

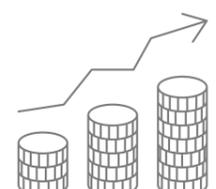
1.55%



Grado di copertura
dell'intera Fondazione

109.5%

98.8%



Performance sul patrimonio
complessivo della Fondazione

+6.18%

-7.27%

Indice

Introduzione all'esercizio 2022	4
Conto annuale	5
▪ Bilancio	
▪ Conto d'esercizio 2022	
Investimenti di capitale	9
▪ Ripartizione	
Allegato della Compacta Fondazione collettiva LPP	10
▪ Dati sull'organizzazione	

Introduzione all'esercizio

La Compacta Fondazione collettiva LPP chiude l'esercizio 2022 con un totale di bilancio di 343.4 milioni di franchi, circa il 15% in meno rispetto all'anno precedente. A causa dell'aumento inaspettatamente elevato dell'inflazione e dei tassi d'interesse, nonché delle straordinarie turbolenze sui mercati finanziari, le nostre aspettative non sono state soddisfatte dopo il successo della fusione della Compacta Fondazione collettiva LPP con la PK-A-ETAS, Fondazione collettiva LPP. Il risultato netto degli investimenti patrimoniali è stato nettamente più negativo, con una flessione di 26.8 milioni di franchi rispetto all'ecedenza di 22.6 milioni dell'anno precedente. Di conseguenza, il tasso di copertura è diminuito del 10.7%, passando al 98.8% (anno precedente: 109.5%). Come tutti gli istituti di previdenza attivi in Svizzera, anche noi siamo stati influenzati dai mercati finanziari negativi. La buona notizia, tuttavia, è che grazie a una performance positiva nei primi quattro mesi di quest'anno con un'ecedenza di 2.57%, il nostro grado di copertura si è ripreso molto bene ed è già tornato sopra il 100%.

Lo scorso anno, il Consiglio di fondazione e la Direzione generale hanno anche preso in considerazione l'idea di riorganizzare le tre cerchie di assicurati: Compacta Balanced, Compacta 40 e Compacta 30. Dal punto di vista sia economico che di mercato, la ripartizione dell'effettivo di assicurati in tre pool d'investimento non ha più senso. Per questo motivo, nel corso dell'ultima riunione tenutasi a maggio, il Consiglio di fondazione ha deciso, sulla base del conto annuale 2022, del rapporto attuariale al 31 dicembre 2022 dell'esperto in materia di previdenza professionale e di altre analisi pertinenti, di riunire le tre cerchie di assicurati a partire dal 1° gennaio 2023.

I seguenti argomenti sono stati determinanti:

- I tre effettivi di assicurati sono molto omogenei in termini di struttura d'età e grado di copertura.
- Due dei tre effettivi di assicurati applicano già la stessa strategia d'investimento, per cui è opportuno standardizzare l'allocazione del patrimonio nel corso dell'esercizio. Ciò comporterà un ulteriore risparmio sulle spese di gestione patrimoniale.
- In futuro la situazione finanziaria potrà essere considerata in modo uniforme. A questo proposito, e sulla base dei calcoli e delle simulazioni effettuati dell'esperto di previdenza professionale, riteniamo che la sottocopertura minima esistente al 31.12.2022 possa essere colmata molto rapidamente e senza limitazioni dalle nostre risorse.
- In seguito a queste decisioni, la Fondazione può essere gestita come fondazione collettiva o comune in modo più integrato e trasparente. Ancora una volta, riteniamo che questo aspetto dovrebbe migliorare l'efficienza e portare a un notevole risparmio sui costi.

Siamo convinti che le nostre decisioni rafforzeranno ulteriormente la Compacta Fondazione collettiva LPP, rendendola un partner ancora più sicuro ed efficiente per le piccole e medie imprese nella previdenza professionale. Ci auguriamo di poter proseguire la nostra proficua partnership e attendiamo fiduciosi ulteriori sviluppi.

Mathias Jäggi

Presidente del Consiglio

Peter Kälin

Direttore

Conto annuale

Bilancio

	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Attivi		
Liquidità e altri attivi	45 898 098	57 094 641
Titoli	293 683 290	222 856 345
Investimenti diretti nel settore immobiliare	0	99 817 672
Ipoteche e investimenti simili	0	283 954
Conti correnti datori di lavoro	3 091 437	3 338 240
Crediti	749 905	11 436 584
Delimitazioni contabili attive	6 138	32 150
Totale attivi	343 428 868	394 859 586

	31.12.2022 in CHF	31.12.2021 in CHF
Passivi		
Debiti e delimitazioni contabili passive	48 125 492	47 893 630
Riserva dei contributi del datore di lavoro	2 311 256	4 304 312
Capitale di previdenza assicurati attivi	222 157 657	245 037 782
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	57 464 948	51 442 933
Accantonamenti tecnici	16 930 422	15 507 223
Accantonamenti non tecnici	100 000	1 000 000
Riserve di fluttuazione di valore	3 323 267	25 424 528
Fondi liberi	0	4 249 178
Sottocopertura	-6 984 174	0
Totale passivi	343 428 868	394 859 586

Attivi

Al 31 dicembre 2022 il totale di bilancio ammontava a 343.4 milioni di franchi (-14.9% rispetto all'anno precedente). Con una performance negativa del -7.27% sul patrimonio complessivo (anno precedente: +6.18%), il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 cpv. 1 OPP 2 è sceso al 98.8% (anno precedente: 109.5%). Nel 2022 è stato registrato un rendimento d'investimento negativo, dovuto in gran parte alle difficili condizioni di mercato. Il benchmark complessivo dell'allocatione del patrimonio è stato superato di ben 1.14 punti percentuali. Purtroppo, quasi tutte le classi d'investimento hanno chiuso in negativo alla fine dell'esercizio finanziario, cosa che non è stata impedita nemmeno dall'ottima diversificazione.

Alla fine dell'anno, tutte le categorie di investimento rientravano nella fascia di oscillazione strategica rispetto all'obiettivo di allocatione del patrimonio. La liquidità è stata aumentata a fine anno in aggiunta ai contributi e ai riscatti. Nell'anno in corso, gli investimenti patrimoniali sono stati accorpati in tre efficienti fondi a investitore unico, pertanto anche gli investimenti misti e di altro tipo risultano nel complesso più elevati rispetto all'anno precedente.

Passivi

Al passivo, il capitale di previdenza degli assicurati attivi è diminuito di circa 23 milioni di franchi, attestandosi a 222.2 milioni di franchi. Ciò è dovuto a due affiliazioni che hanno lasciato Compacta come effetto collaterale della fusione tra Compacta Fondazione collettiva LPP e la PK-AETAS, Fondazione collettiva LPP.

L'effettivo degli assicurati attivi è generalmente caratterizzato da una maggiore fluttuazione a causa del piccolo segmento di clientela. L'anno scorso, tuttavia, l'effettivo si è ridotto soprattutto per gli assicurati di due affiliazioni con un numero maggiore di assicurati. Il numero di affiliazioni (comprese quelle senza assicurati) ha subito solo una lieve variazione ed è quindi complessivamente stabile.

Il capitale di previdenza dei beneficiari di rendita è stato aumentato di circa 6 milioni di franchi rispetto all'anno precedente. Gli accantonamenti tecnici sono aumentati del 9.2%, passando da 15.5 a 16.9 milioni di franchi. Ciò è dovuto, tra l'altro, al basso grado di copertura dell'effettivo totale con i piani di previdenza legati alla LPP.

Il rendimento annuo negativo porta allo scioglimento dei fondi liberi e alla riduzione delle riserve di fluttuazione. Queste ultime vengono solo parzialmente accumulate per la cerchia di assicurati Compacta 40.

Conto d'esercizio 2022

	2022 in CHF	2021 in CHF
Conto d'esercizio		
Contributi e versamenti ordinari e di altro tipo	28 971 432	31 806 579
Contributi finanziati dalla riserva dei contributi del datore di lavoro	-653 371	-3 439 717
Versamenti nelle riserve dei contributi del datore di lavoro	1 256 017	3 224 935
Prestazioni d'entrata	41 904 505	41 030 432
Afflusso dai contributi e dalle prestazioni d'entrata	71 478 583	72 622 229
Prestazioni regolamentari	-10 690 237	-8 095 743
Prestazione di libero passaggio in caso di uscita	-74 720 435	-63 918 687
Trasferimento di risorse supplementari in caso di uscita collettiva	-4 501 395	0
Capitale di copertura dei beneficiari di rendita in caso di uscita	-1 376 863	-1 315 021
Prelievi anticipati PPA/divorzio	-1 191 236	-808 574
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati	-92 480 166	-74 138 025
Costituzione/scioglimento dei capitali di previdenza, accantonamenti tecnici	19 002 182	9 560 34
Ricavi da prestazioni assicurative	901 147	681 609
Spese assicurative	-2 013 467	-2 184 708
Risultato netto della parte assicurativa	-3 111 721	-2 062 861
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	-26 826 019	22 635 399
Costituzione/scioglimento degli accantonamenti non tecnici	900 000	-113 000
Altri ricavi	40 618	71 702
Altri costi	-201 101	-225 975
Onere amministrativo	-2 562 174	-3 318 782
Eccedenza di reddito prima della costituzione della riserva di fluttuazione	-31 760 397	16 986 483
Costituzione/scioglimento della riserva di fluttuazione	20 980 128	-16 264 285
Eccedenza di reddito	-10 780 269	722 198

Nel conto d'esercizio, l'afflusso di contributi ordinari e prestazioni d'entrata ammontava a 71.5 milioni di franchi. L'aumento del deflusso per le prestazioni e i prelievi anticipati è dovuto alle due affiliazioni già menzionate.

Gli averi di vecchiaia, pari a 6 milioni di franchi, sono stati convertiti in capitale pensionistico e sono ulteriormente aumentati a causa delle aliquote di conversione ancora eccessive (rispettivamente 6.8% LPP e 5.3% regolamentari).

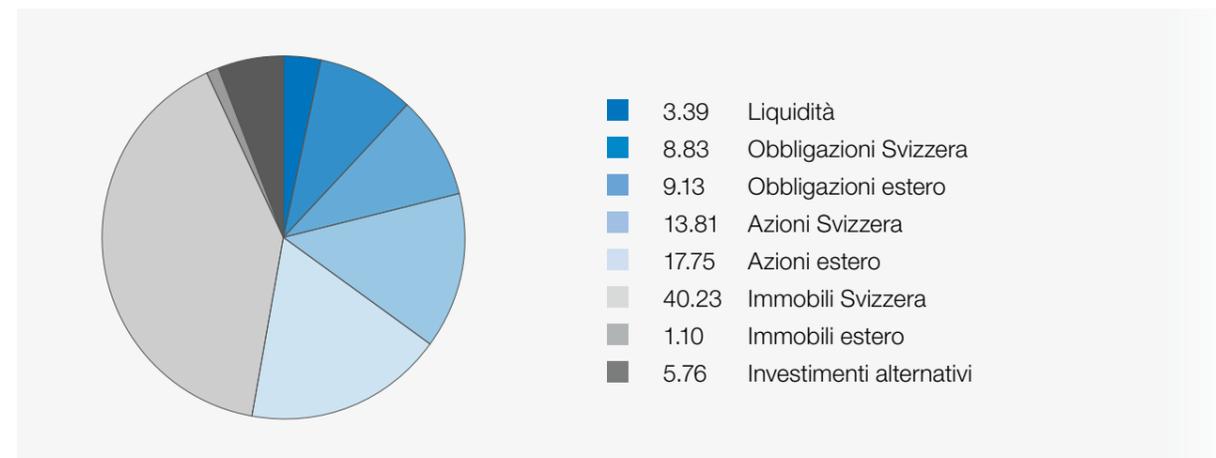
Secondo la decisione del Consiglio di fondazione, alla fine dell'esercizio finanziario gli averi di vecchiaia sono stati remunerati con un tasso di interesse dell'1.00% (anno precedente: 1.75%) per la cerchia di assicurati Compacta Balanced, del 2.50% (anno precedente: 5.00%) per la cerchia di assicurati Compacta 40 e dell'1.00% (anno precedente: 2.00%) per la cerchia di assicurati Compacta 30.

Le spese totali, compresi i costi esterni per la revisione, l'esperto in materia di previdenza professionale e l'autorità di vigilanza, ammontano a 2.5 milioni di franchi ed è stato possibile ridurle di ben 757 mila franchi rispetto all'anno precedente.



Investimenti di capitale

Ripartizione



Allegato della Compacta Fondazione collettiva LPP

Dati sull'organizzazione

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e finalità

La Compacta Fondazione collettiva LPP è una fondazione costituita mediante atto pubblico dell'11 maggio 1998 ai sensi dell'art. 80 segg. CC, con sede ad Aarau.

La Fondazione è finalizzata alla previdenza professionale nell'ambito della LPP e delle sue disposizioni d'esecuzione, nonché alla previdenza professionale volontaria e sovraobbligatoria per i datori di lavoro e i dipendenti delle aziende ad essa affiliate, nonché per i loro familiari e i superstiti, contro le conseguenze economiche di vecchiaia, invalidità e decesso.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La Compacta Fondazione collettiva LPP è soggetta alla vigilanza della BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA).

La Fondazione è soggetta alla legge sul libero passaggio e quindi affiliata al Fondo di Garanzia.

1.3 Dati sull'organizzazione

Data di riferimento: 31.12.2022

Consiglio di fondazione	
Rappresentanti datore Robert Meier Lic. iur. Jeremias Widmer	Rappresentanti dipendenti Mathias Jäggi (presidente) Nicole Zeier
Gestione cassa pensioni	Direzione generale
Valitas AG	Peter Kälin
Esperto di previdenza professionale	
Cmp egliada s.a., Zurigo Esperto dell'esecuzione: Livio Cathomen	
Autorità di vigilanza	
BVG- und Stiftungsaufsicht Aargau (BVSA)	
Ufficio di revisione	
BDO SA, Lucerna Capo revisore: Marcel Geisser	
Riassicuratore	
Mobiliare Svizzera Società d'assicurazioni sulla vita SA	

Compacta Fondazione collettiva LPP