

Conto annuale 2019

Columna Fondazione collettiva Group Invest, Winterthur

Il rapporto annuale de Columna Fondazione collettiva Group Invest, Winterthur è pubblicato in lingua tedesca, francese e italiana. In caso di divergenza tra la traduzione francese o italiana e il testo originale in tedesco, fa stato la versione tedesca.



KPMG SA
Audit
Räffelstrasse 28
CH-8045 Zurigo

Casella postale
CH-8036 Zurigo

T +41 58 249 31 31
E infozurich@kpmg.com
kpmg.ch

Rapporto dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione della

Columna Fondazione collettiva Group Invest, Winterthur a Winterthur

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale dell'Columna Fondazione collettiva Group Invest, Winterthur costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

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

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

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

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

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

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

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

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto di doveri di lealtà e se la dichiarazione di legami d'interesse è controllata 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.

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

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

KPMG SA



Erich Meier
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile



Carole Gehrer
Perito revisore abilitato

Zurigo, 8 giugno 2020

Conto annuale

Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2019	31.12.2018
Attivi			
Investimenti patrimoniali		3'135'213'335.07	2'688'788'654.26
Mezzi liquidi		154'665'600.75	64'651'854.55
Crediti	7.1.1	3'996'382.65	9'898'381.26
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	1'761'794.85	3'788'354.81
Titoli		2'950'232'773.59	2'591'065'640.75
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	24'790'583.23	19'567'822.89
./. Delcredere		-233'800.00	-183'400.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	2'255'127.80	3'361'580.90
Attivi da contratti d'assicurazione	5.2		279'388'907.15
Totale attivi		3'137'468'462.87	2'971'539'142.31
Passivi			
Debiti		89'114'440.68	129'393'370.42
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	85'380'100.33	125'310'660.34
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		2'335'745.29	2'964'458.36
Altri debiti	7.2.2	1'398'595.06	1'118'251.72
Ratei e risconti passivi	7.2.3	1'027'434.25	1'083'839.40
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	35'806'515.10	32'951'184.45
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		35'806'515.10	32'951'184.45
Accantonamenti non tecnici		0.00	0.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		2'773'268'763.58	2'510'070'483.96
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	2'413'817'029.80	2'223'987'694.02
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	263'542'580.78	207'794'655.94
Accantonamenti tecnici	5.6	95'909'153.00	78'288'134.00
Passivi da contratti d'assicurazione	5.2		279'388'907.15
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.2		11'755'589.15
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.2		267'633'318.00
Riserva di fluttuazione fondazione	6.3.1	220'711'345.98	1'261'384.81
Fondi liberi casse di previdenza		17'539'963.28	17'389'972.12
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		17'389'972.12	17'403'190.99
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		2'767'461.59	5'733'681.89
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-2'617'470.43	-5'746'900.76
Fondi liberi fondazione		0.00	0.00
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	0.00
Eccedenza attiva / passiva fondazione		0.00	0.00
Totale passivi		3'137'468'462.87	2'971'539'142.31

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2019	2018
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti		289'845'188.94	287'034'345.59
Contributi dei dipendenti	7.3.1	105'654'275.36	101'152'817.95
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	142'048'993.57	136'777'982.50
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di il finanziamento dei contributi	6.11.2	-5'085'446.15	-6'091'632.35
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-1'837'301.85	-1'259'388.95
Contributi di terzi	7.3.2	883'151.45	984'495.87
Versamenti unici e somme di riscatto		36'104'092.96	38'573'001.62
Altri versamenti unici		115'500.00	123'000.00
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	10'123'308.80	15'514'680.00
Sussidi del fondo di garanzia LPP		1'838'614.80	1'259'388.95
Prestazioni d'entrata		345'369'953.33	764'523'371.76
Versamenti di libero passaggio		336'525'004.30	741'197'726.99
Versamenti unici in caso di assunzioni di prestazioni		1'549'140.95	12'064'439.10
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.3	3'303'275.65	7'233'127.27
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		3'992'532.43	4'028'078.40
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		635'215'142.27	1'051'557'717.35
Prestazioni regolamentari		-74'443'584.50	-82'003'026.55
Rendite di vecchiaia	7.3.4	-24'743'197.45	-22'186'073.00
Rendite per superstiti	7.3.5	-2'773'087.65	-2'563'821.60
Rendite d'invalidità		-5'932'882.95	-6'221'361.20
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-35'234'318.20	-46'200'212.10
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-5'760'098.25	-4'831'558.65
Prestazioni d'uscita		-348'118'525.53	-419'073'325.06
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-327'920'665.37	-405'038'298.55
Trasferimento fondi supplementari in caso d'uscita collettiva	7.3.3	-535'814.06	-1'174'371.38
Trasferimento di riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-2'271'673.30	-762'952.30
Prelievi anticipati PPA/divorzi	7.3.6	-13'201'099.25	-11'276'074.63
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-4'189'273.55	-821'628.20
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-422'562'110.03	-501'076'351.61
Costituzione di capitali di previdenza, accantonamenti e riserve di contributi		-251'250'742.31	-580'018'877.15
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)	5.3	-158'185'242.02	-480'453'755.23
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)	5.5	-39'216'379.84	-54'375'587.05
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi		-2'767'461.59	-5'733'681.89
Costituzione accantonamenti tecnici		-17'621'019.00	-9'296'000.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-30'781'096.31	-21'499'757.63
Costituzione riserve di contributi del datore di lavoro		-2'679'543.55	-8'660'095.35

in CHF	Indice allegato	2019	2018
Redditi da prestazioni assicurative		37'889'036.75	44'521'178.10
Prestazioni assicurative	7.3.7	36'211'709.05	32'866'920.45
Eccedenze da assicurazioni	5.7	1'677'327.70	11'654'257.65
Oneri assicurativi		-52'065'523.00	-73'152'196.15
Premi di risparmio		-450'998.95	-482'657.65
Premi di rischio		-30'955'369.05	-41'285'833.30
Premi di costo	7.3.8	-14'140'265.10	-13'412'955.60
Versamenti unici alle assicurazioni		-5'211'651.00	-16'909'228.95
Contributi al fondo di garanzia LPP		-1'307'238.90	-1'061'520.65
Variazioni degli attivi da contratti d'assicurazione	5.2	-17'394'542.45	8'707'210.35
Risultato netto del comparto assicurativo		-70'168'738.77	-49'461'319.11
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	287'433'689.25	-94'001'142.75
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	7.3.9	-336'703.37	-359'750.65
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA (valore al netto)	7.3.10	13'253.14	79'186.60
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro		443'873.44	198'464.98
Remunerazione contributi anticipati dei datori di lavoro		0.00	-22.55
Interessi attivi su prestazioni assicurative ricevute		0.00	2'670.10
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative		-699'366.04	-479'329.07
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio		37'864.83	229'087.42
Reddito del portafoglio titoli	6.9	308'526'392.57	-76'768'706.26
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-20'375'838.22	-16'902'743.32
Interessi da riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	-175'787.10	0.00
Redditi di altra natura		659'986.96	563'818.52
Altri redditi	7.3.11	659'986.96	563'818.52
Oneri di altra natura	7.3.12	-154'698.05	-152'718.35
Onere amministrativo	7.3.8	-937'748.65	-794'893.93
Onere amministrativo generale		-780'673.00	-650'098.88
Spese per l'ufficio di revisione		-70'328.10	-81'188.70
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-42'486.55	-26'815.50
Spese per le autorità di vigilanza		-44'261.00	-36'790.85
Eccedenza attiva/passiva antecedente la costituzione/lo scioglimento della riserva di fluttuazione		216'832'490.74	-143'846'255.62
Costituzione/scioglimento riserva di fluttuazione fondazione		-219'449'961.17	138'099'354.86
Eccedenza passiva		-2'617'470.43	-5'746'900.76
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.13	-2'617'470.43	-5'746'900.76
Eccedenza attiva / passiva fondazione	7.3.14	0.00	0.00

Allegato

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

Il 15 marzo 1984 la Banca Popolare Svizzera ha istituito, con il nome COLUMNNA Fondazione collettiva della Banca Popolare Svizzera per la previdenza professionale (2° pilastro), una fondazione ai sensi degli artt. 80 e segg. del Codice civile svizzero. L'attuale denominazione della società fondatrice è Credit Suisse (Svizzera) SA. L'attuale denominazione della fondazione è Columnna Fondazione collettiva Group Invest, Winterthur (IDI: CHE-109.792.075 RC).

La fondazione ha sede a Winterthur e opera in tutto il territorio della Svizzera.

La fondazione ha come obiettivo la previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità. La fondazione assicura a favore dei dipendenti e dei datori di lavoro delle imprese ad essa affiliate una copertura, conforme alle disposizioni dei regolamenti di previdenza, contro le conseguenze economiche dovute alla perdita di guadagno in seguito a vecchiaia, invalidità e decesso. Le prestazioni versate dalla fondazione sono conformi alle disposizioni vigenti per la previdenza professionale obbligatoria. La fondazione, tuttavia, offre anche piani di previdenza che superano i minimi legali o che comprendono solo prestazioni sovraobbligatorie. Anche i lavoratori indipendenti possono affiliarsi alla fondazione nel quadro di una soluzione di previdenza per associazioni professionali.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La fondazione è iscritta nel registro della previdenza professionale del Cantone Zurigo al numero d'ordine ZH.1432 ed è tenuta a versare contributi al fondo di garanzia LPP.

1.3 Statuti e regolamenti	Edizione	Emendati in data
Statuti della fondazione	2019	
Regolamento elettorale del Consiglio di fondazione	01.01.2017	
Regolamento d'organizzazione della Commissione di previdenza o della Commissione di previdenza dell'associazione professionale	01.01.2019	
Regolamento e piani di previdenza		
- LPP base	01.01.2017	01.01.2020
- Previdenza complementare	01.01.2017	01.01.2020
Regolamento per la promozione della proprietà d'abitazioni	01.10.2017	
Regolamento d'investimento	01.01.2015	
Allegato 1	01.07.2017	
Allegati 2 e 3	01.01.2015	
Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze	01.01.2019	
Regolamento di gestione del Consiglio di fondazione	01.01.2015	
Regolamento per la liquidazione parziale e totale di casse di previdenza	01.12.2016	
Regolamento per la liquidazione parziale della fondazione collettiva	01.06.2014	
Regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	31.12.2017	
Regolamento dei costi	01.01.2017	

1.4 Organo di gestione supremo, diritto di firma e gestione

Consiglio di fondazione

Membri	Funzione	Durata del mandato	Rappresentanti DAT/DIP
Hans Rudolf Haefeli		2017 - 2020	DAT
Andreas Schläpfer		2017 - 2020	DAT
Thomas Valda		2018 - 2020	DAT
Giuseppe Costa	Presidente	2017 - 2020	DIP
Vanessa Mathys		2017 - 2020	DIP
Angela Hagemann		2019 - 2020	DIP

I consiglieri di fondazione firmano collettivamente a due.

Commissioni di previdenza (CP) / Commissione di previdenza dell'associazione professionale (CPA)

Organi di direzione rappresentati in maniera paritetica da delegati dei datori di lavoro e dei dipendenti delle casse di previdenza gestite separatamente per le associazioni professionali e per i datori di lavoro affiliati.

Gestione

Gestione, amministrazione, contabilità	AXA Vita SA, Winterthur
--	-------------------------

1.5 Perito, ufficio di revisione, autorità di vigilanza

Perito in materia di previdenza professionale	Partner contrattuale: Libera SA, Basilea Perito esecutivo: Dr. Ruben Lombardi, perito riconosciuto in materia di previdenza professionale ai sensi dell'art. 52d LPP
Ufficio di revisione	KPMG SA, Zurigo
Autorità di vigilanza	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)

1.6 Datori di lavoro affiliati (numero di contratti d'affiliazione)	2019	2018	Variazione in %
Stato all'1.1	5'698	3'863	47,50
Entrate	578	2'111	
Uscite	-320	-276	
Stato al 31.12	5'956	5'698	4,53

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2019	2018	Variazione in %
Stato all'1.1	24'809	18'468	34,34
Entrate	8'208	13'840	
Uscite	-6'550	-7'499	
Stato al 31.12	26'467	24'809	6,68

2.2 Beneficiari di rendita

2.2.1 Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	Numero in data 31.12.2019	Entrate Uscite 2019	Numero in data 31.12.2018
Rendite di vecchiaia	589	157 -20	452
Rendite per figli di pensionato	17	8 -4	13
Rendite per partner	9	1 0	8
Rendite per orfani	2	0 0	2
Rendite temporanee	2	1 0	1
Stato al 31.12	619		476

2.2.2 Rendite con copertura assicurativa

	Numero in data 31.12.2019	Entrate Uscite 2019	Numero in data 31.12.2018
Rendite di vecchiaia	788	1 -40	827
Rendite per figli di pensionato	8	0 -3	11
Rendite d'invalidità	463	51 -83	495
Rendite per figli d'invalido	152	16 -31	167
Rendite per partner	274	19 -11	266
Rendite per orfani	56	15 -8	49
Stato al 31.12	1'741		1'815
Totale al 31.12	2'360		2'291

3 Modalità d'attuazione dello scopo

3.1 Spiegazione dei piani previdenziali

Il regolamento di previdenza emanato dal Consiglio di fondazione costituisce il quadro normativo per i piani di previdenza individuali delle casse di previdenza affiliate.

Ogni cassa di previdenza affiliata ha allestito un piano di previdenza precisando il genere e l'ammontare delle prestazioni nonché l'importo e la composizione dei contributi.

Aliquote di conversione in rendita	2019	2018
Regime obbligatorio (LPP)		
per uomini all'età di pensionamento di 65 anni	6,800%	6,800%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	6,800%	6,800%
Regime sovraobbligatorio		
per uomini all'età di pensionamento di 65 anni	5,500%	5,700%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	5,365%	5,564%

In singoli casi le aliquote di conversione delle casse di previdenza possono divergere da quelle della fondazione.

3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Il finanziamento della previdenza per il personale dei datori di lavoro affiliati è conforme ai piani individuali di previdenza delle rispettive casse.

3.3 Eccedenze da assicurazioni

Le quote di partecipazione alle eccedenze vengono calcolate da AXA Vita SA a cadenza annua in osservanza delle disposizioni emanate dall'autorità di vigilanza della Confederazione.

Per informazioni dettagliate sull'attribuzione delle eccedenze consultare il punto 5.7.

4 Principi per la valutazione e la presentazione dei conti, continuità

4.1 Presentazione dei conti secondo Swiss GAAP RPC 26

Il bilancio, il conto d'esercizio e l'allegato al conto annuale soddisfano le raccomandazioni sulla presentazione dei conti annuali Swiss GAAP RPC 26.

4.2 Principi contabili e di valutazione

Le basi di calcolo e di valutazione soddisfano le norme di legge e si attuano come di seguito riportato.

- Conversione delle valute: corsi al giorno di chiusura del bilancio
- Liquidità, crediti, debiti, ratei e risconti: valore nominale meno rettifiche di valore necessarie
- Titoli: valore di corso
- Capitale di previdenza assicurati attivi, capitale di previdenza beneficiari di rendita e accantonamenti tecnici: conformi alle disposizioni del regolamento e ai calcoli del perito in materia di previdenza professionale
- Valore target della riserva di fluttuazione: calcolo secondo il metodo economico-finanziario (value at risk)

4.3 Modifica dei principi nella valutazione, contabilità e presentazione dei conti

L'esposizione del conto annuale è stata adeguata:

- Dall'1.1.2019 gli attivi e i passivi da contratti d'assicurazione non vengono più iscritti a bilancio; figurano nell'allegato al conto annuale.
- Gli averi e gli impegni computabili della fondazione nei confronti di AXA Vita SA ora sono riportati con valori netti. In questo modo la somma di bilancio del 2018 si riduce dell'importo computato di CHF 22'561.70 scendendo a CHF 2'971'539'142.31.
- La posizione "Risultato netto dell'investimento patrimoniale" nel conto d'esercizio è stata ristrutturata.
- I versamenti e i valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni vengono riportati come posizione separata nel conto d'esercizio.
- Altri versamenti unici che non sono stati apportati per la costituzione di averi di vecchiaia delle persone assicurate, vengono riportati in una posizione separata del conto d'esercizio.
- La suddivisione dei contributi complessivi esposta nell'allegato è stata eseguita in modo più dettagliato.

Le cifre dell'anno precedente sono state adeguate di conseguenza.

5 Rischi attuariali / Copertura del rischio / Grado di copertura

5.1 Genere di copertura del rischio, riassicurazioni

Per le soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio da parte della fondazione, i rischi attuariali d'invalidità e decesso sono ampiamente riassicurati, mentre il rischio di vecchiaia è parzialmente riassicurato nell'ambito di un contratto d'assicurazione collettiva di AXA Vita SA. Le nuove rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate vengono erogate autonomamente dalla fondazione. I relativi rischi sono assunti dalla fondazione.

Per le soluzioni di assicurazione completa, la fondazione ha riassicurato il processo di risparmio nonché i rischi attuariali di vecchiaia, decesso e invalidità presso AXA Vita SA. La fondazione non si assume alcun rischio.

5.2 Spiegazioni su attivi e passivi da contratti d'assicurazione

Gli attivi e i passivi da contratti d'assicurazione corrispondono alla riserva matematica di risparmio (capitale di previdenza assicurati attivi) e alla riserva matematica beneficiari di rendita (capitale di previdenza beneficiari di rendita) dal contratto d'assicurazione collettiva. Tuttavia, non saranno più iscritti a bilancio dall'1.1.2019. Evoluzioni cfr. punti 5.3.2 e 5.5.2.

Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione	2019	2018
	CHF	CHF
Stato all'1.1	279'388'907.15	270'681'696.80
Variazione della riserva matematica di risparmio per gli assicurati attivi	-862'997.45	-1'453'031.65
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-16'531'545.00	10'160'242.00
Stato al 31.12	261'994'364.70	279'388'907.15

5.3 Evoluzione e remunerazione del capitale di previdenza degli assicurati attivi

Il capitale di previdenza degli assicurati attivi è costituito dagli averi di vecchiaia regolamentari delle persone assicurate.

5.3.1 Evoluzione degli averi di vecchiaia investiti autonomamente

	2019	2018
	CHF	CHF
Stato all'1.1	2'223'987'694.02	1'720'581'149.51
Accrediti di vecchiaia	208'342'377.98	198'476'626.00
Versamenti unici e somme di riscatto	36'104'092.96	38'573'001.62
Versamenti di libero passaggio	336'525'004.30	741'197'726.99
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	3'992'532.43	4'028'078.40
Valorizzazione importo minimo prestazioni di libero passaggio all'uscita	8.00	0.00
Altri versamenti ¹⁾	3'141'868.97	6'118'107.35
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-327'920'665.37	-404'969'784.45
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-13'201'099.25	-11'192'839.53
Liquidazione in seguito a pensionamento, decesso e invalidità; altro	-87'935'880.55	-90'215'558.50
Remunerazione degli averi di vecchiaia	30'781'096.31	21'391'186.63
Stato al 31.12	2'413'817'029.80	2'223'987'694.02

¹⁾ La voce "Altri versamenti" comprende i versamenti dalla ripartizione di fondi liberi e altri investimenti da mutazioni non specificati alle altre voci.

5.3.2 Evoluzione degli averi di vecchiaia riassicurati presso AXA Vita SA	2019	2018
	CHF	CHF
Stato all'1.1	11'755'589.15	13'208'620.80
Accrediti di vecchiaia	455'211.00	487'102.70
Altri versamenti	0.00	4'734.90
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	0.00	-68'514.10
Prelievi anticipati PPA/divorzi	0.00	-83'235.10
Liquidazione in seguito a pensionamento, decesso e invalidità; altro	-1'420'030.15	-1'901'691.05
Remunerazione degli averi di vecchiaia	101'821.70	108'571.00
Stato al 31.12	10'892'591.70	11'755'589.15

5.3.3 Remunerazione degli averi di vecchiaia

Soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio da parte della fondazione

Il tasso d'interesse per la remunerazione dell'averi di vecchiaia viene definito dal Consiglio di fondazione, tenendo conto del tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale.

	2019	2018
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare	0,00%	0,00%
Totale	1,00%	1,00%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare ¹⁾	0,75%	0,00%
Totale	1,75%	1,00%

¹⁾ Per aventi diritto conformemente al modello di remunerazione

Soluzioni previdenziali con riassicurazione completa del processo di risparmio

I tassi d'interesse per la remunerazione dell'averi di vecchiaia vengono definiti dal Consiglio di fondazione, tenendo conto del tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale e dei tassi d'interesse validi ai sensi della tariffa per le assicurazioni collettive di AXA Vita SA.

	2019	2018
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori da eccedenze sugli interessi	1,10%	0,25%

5.4 Somma degli averi di vecchiaia LPP	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP investiti autonomamente	1'154'195'189.76	1'061'113'831.13
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP riassicurati	9'340'091.30	10'100'288.70
Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)	1'163'535'281.06	1'071'214'119.83
Tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale	1,00%	1,00%

5.5 Evoluzione della riserva matematica per i beneficiari di rendita (capitale di previdenza beneficiari di rendita)

Il capitale di previdenza beneficiari di rendita per le rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate (cfr. punto 5.5.1) finanziate autonomamente dalla fondazione è iscritto a bilancio alla voce "Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici". Quello per le rendite riassicurate presso AXA Vita SA (cfr. punto 5.5.2) non è più iscritto a bilancio nel 2019.

5.5.1 Riserva matematica per i beneficiari di rendita investita autonomamente (capitale di previdenza beneficiari di rendita)	31.12.2019 CHF	Costituzione	
		Scioglimento 2019	31.12.2018 CHF
Rendite di vecchiaia	260'103'721.15	68'697'516.92 -12'923'527.11	204'329'731.34
Rendite per figli di pensionato	543'297.69	218'252.01 -207'897.32	532'943.00
Rendite per partner	2'733'044.25	5'981.89 -56'751.74	2'783'814.10
Rendite per orfani	112'889.03	3'621.97 -10'208.47	119'475.53
Rendite temporanee	49'628.66	52'577.79 -31'641.10	28'691.97
Stato al 31.12	263'542'580.78		207'794'655.94
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	619		476

5.5.2 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita (capitale di previdenza beneficiari di rendita)	31.12.2019 CHF	Costituzione	
		Scioglimento 2019	31.12.2018 CHF
Rendite di vecchiaia	157'971'152.00	303'673.00 -14'861'694.00	172'529'173.00
Rendite per figli di pensionato	140'787.00	0.00 -127'839.00	268'626.00
Rendite d'invalidità	51'186'310.00	5'836'874.00 -10'671'343.00	56'020'779.00
Rendite per figli d'invalido	1'165'097.00	30'647.00 -398'936.00	1'533'386.00
Rendite per partner	39'074'956.00	4'477'365.00 -1'499'252.00	36'096'843.00
Rendite per orfani	1'563'471.00	575'215.00 -196'255.00	1'184'511.00
Stato al 31.12	251'101'773.00		267'633'318.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	1'741		1'815

5.5.3 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Nel 2019 vi è stato un adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi ai sensi dell'art. 36 cpv. 1 LPP. Oltre a ciò, non vi è stato nessun altro adeguamento delle rendite (art. 36 cpv. 2 LPP).

5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnici

Accantonamenti tecnici fondazione

	31.12.2019	Costituzione Scioglimento	31.12.2018
	CHF	2019	CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	95'569'353.00	17'747'872.00 0.00	77'821'481.00
Stato al 31.12	95'569'353.00		77'821'481.00

L'accantonamento di cui sopra serve a colmare le lacune che si vengono a creare tra l'avere di vecchiaia disponibile al pensionamento e il capitale previdenziale necessario per far fronte agli impegni assunti relativamente alle rendite.

Accantonamenti tecnici casse di previdenza

	31.12.2019	Costituzione Scioglimento	31.12.2018
	CHF	2019	CHF
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	339'800.00	115'500.00 -242'353.00	466'653.00
Stato al 31.12	339'800.00		466'653.00
Totale al 31.12	95'909'153.00		78'288'134.00

I calcoli degli accantonamenti si basano su quanto previsto dal regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve. Gli accantonamenti vengono calcolati dal perito in materia di previdenza professionale.

5.7 Eccedenze da assicurazioni

Nel 2019 AXA Vita SA ha erogato complessivamente quote delle eccedenze del contratto di assicurazione collettiva pari a CHF 1'677'327.70.

- Quota delle eccedenze di CHF 1'546'506.00 dal processo di rischio per casse di previdenza con formula di guadagno individuale (formula bonus)
- Quota delle eccedenze di CHF 4'180.05 dal processo di risparmio
- Quota delle eccedenze di CHF 126'641.65 dal processo di rischio in caso di mutazioni retroattive

Per il 2019 AXA Vita SA non ha erogato ulteriori quote delle eccedenze.

Le quote di partecipazione alle eccedenze sono state versate come previsto dal regolamento sulle eccedenze. Le casse di previdenza sono state informate individualmente sull'attribuzione delle eccedenze.

	2019	2018
	CHF	CHF
Totale delle eccedenze ricevute dall'assicurazione	1'677'327.70	11'654'257.65
di cui utilizzate per finanziare i contributi	1'675'914.70	11'316'521.45
di cui utilizzate per incrementare gli averi di vecchiaia degli assicurati incl. mutazioni retroattive	1'413.00	337'736.20

5.8 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Libera SA ha effettuato l'ultima perizia attuariale il 4.6.2018 con effetto al 31.12.2017. Le conclusioni attestano quanto segue:

- I capitali previdenziali e gli accantonamenti tecnici sono stati conteggiati con le tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2015 e il tasso d'interesse tecnico del 2,0%.
- La fondazione, tramite un contratto quadro d'assicurazione collettiva con AXA Vita SA, ha assicurato in modo adeguato i rischi di decesso e invalidità, pertanto non si assume alcun rischio attuariale in caso di decesso o invalidità.
- Al 31 dicembre 2017 il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 è del 106,3%.
- Gli accantonamenti tecnici sono conformi al regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve di fluttuazione. La riserva di fluttuazione non ha tuttavia potuto essere accumulata conformemente all'importo prescritto.
- Dalla valutazione complessiva dei rischi risulta un rischio medio-basso per la stabilità finanziaria a lungo termine della fondazione.
- Le disposizioni regolamentari verificate in ambito attuariale rispondono alle disposizioni di legge in materia di prestazioni e finanziamento.
- Al 31 dicembre 2017 Columna Fondazione collettiva Group Invest offre sufficiente sicurezza di poter adempiere ai propri obblighi attuariali. Soddisfa così le disposizioni ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP.

5.9 Basi tecniche e altre stime significative sul piano attuariale

5.9.1 Riassicurazione attuariale dei rischi

La fondazione ha ampiamente riassicurato i rischi attuariali d'invalidità e decesso presso AXA Vita SA, mentre il processo di risparmio e il rischio di vecchiaia sono parzialmente coperti nell'ambito di un contratto d'assicurazione collettiva di AXA Vita SA. Le basi attuariali si fondano sulla vigente tariffa per le assicurazioni collettive di AXA Vita SA approvata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

5.9.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Nell'ambito delle soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio, dall'1.1.2015 la fondazione eroga le nuove rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate a proprio rischio. I calcoli attuariali vengono effettuati in base a principi riconosciuti con le tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2015 e a un tasso tecnico d'interesse del 2,00%.

5.10 Modifica delle basi tecniche e delle stime

Le tariffe di AXA Vita SA, approvate dalla FINMA e valide per la fondazione, sono state adeguate per il 2019 comportando una netta riduzione del premio di rischio per le prestazioni di rischio decesso e invalidità. L'importo del premio di rischio non dipende soltanto dalla tariffa di base, bensì anche da altri fattori quali l'appartenenza del datore di lavoro a un determinato settore (economico) e, per quanto riguarda il rischio d'invalidità, dall'esperienza di rischio della cerchia di persone assicurate.

5.11 Calcolo del grado di copertura

5.11.1 Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)		
Attivi ¹⁾	3'137'468'462.87	2'971'539'142.31
./. Debiti	-89'114'440.68	-129'415'932.12
./. Ratei e risconti passivi	-1'027'434.25	-1'083'839.40
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-35'806'515.10	-32'951'184.45
./. Fondi liberi casse di previdenza	-17'539'963.28	-17'389'972.12
Totale Vv	2'993'980'109.56	2'790'698'214.22
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi ¹⁾	2'413'817'029.80	2'235'743'283.17
Capitale di previdenza beneficiari di rendita ¹⁾	263'542'580.78	475'427'973.94
Accantonamenti tecnici	95'909'153.00	78'288'134.00
Totale Vk	2'773'268'763.58	2'789'459'391.11
Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2	108,0 %	100,0 %

¹⁾ Dal 2019 gli attivi e i passivi da contratti d'assicurazione non vengono più iscritti a bilancio e non vengono più considerati per il calcolo del grado di copertura.

Il grado di copertura delle singole casse di previdenza si desume tenendo conto dei loro eventuali fondi liberi e può pertanto discostarsi dal grado di copertura della fondazione.

6 Spiegazioni sull'investimento patrimoniale e sul risultato netto dell'investimento patrimoniale

6.1 Organizzazione dell'attività d'investimento, consulenti e manager d'investimento, regolamento d'investimento

L'organizzazione delle attività d'investimento nonché i principi e le direttive vigenti per la gestione patrimoniale sono stabiliti nel regolamento d'investimento.

Gestione patrimoniale della fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'investimento patrimoniale. A tal fine, si avvale della consulenza di esperti d'investimento indipendenti.

Consulenza patrimoniale indipendente	PPCmetrics SA, Zurigo Dr. Dominique Ammann, partner Dr. Stephan Skaanes, partner
--------------------------------------	--

Il Consiglio di fondazione ha affidato l'amministrazione del patrimonio della fondazione in parte a Credit Suisse (Svizzera) SA e in parte ad AXA Assicurazioni SA, con le quali ha stipulato un contratto di gestione patrimoniale.

Gestione patrimoniale tramite Credit Suisse (Svizzera) SA

(ammessa ai sensi dell'art. 48f, cpv. 4 lett. d OPP2)

Consulente d'investimento	Stefan Meili, Credit Suisse (Svizzera) SA
Manager d'investimento	Roger Düggelein, Credit Suisse SA

Gestione patrimoniale a cura di AXA Assicurazioni SA

(ammessa ai sensi dell'art. 48f, cpv. 4 lett. g OPP2)

Gestore patrimoniale	Jakob Baur, AXA Assicurazioni SA
----------------------	----------------------------------

Sotto il nome "AXA Strategy" è stato lanciato un fondo a ombrello contrattuale costituito da più segmenti patrimoniali. La cerchia d'investitori di tutti i segmenti patrimoniali (fondo a investitore unico) è limitata a investitori qualificati ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 lett. a-d LICol.

In relazione a Columna Fondazione collettiva Group Invest:

Segmenti patrimoniali:	Tipologia:	Investitore qualificato ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 lett. c LICol:
AXA Group Invest	Fondo a investitore unico	Investitore unico - Columna Fondazione collettiva Group Invest
Direzione del fondo a investitore unico		Credit Suisse Funds SA, Zurigo

Le disposizioni di cui all'art. 48f OPP 2 sono rispettate.

Gestione del conto/deposito

La gestione del conto/deposito è effettuata da Credit Suisse (Svizzera) SA.

6.2 Utilizzazione delle estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con prova concludente del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpvv. 1-3 OPP 2)

Gli appositi regolamenti non prevedono l'estensione delle possibilità d'investimento.

6.3 Valore target e calcolo della riserva di fluttuazione

L'ammontare auspicato della riserva di fluttuazione (valore target) è calcolato in base a un metodo economico-finanziario (value at risk). La riserva di fluttuazione è calcolata in base alle caratteristiche di rendimento e rischio della strategia d'investimento, in modo tale che possa garantire l'equilibrio finanziario sull'arco di un anno e con una percentuale di probabilità del 98%. La strategia d'investimento fissata dal Consiglio di fondazione stabilisce il valore target della riserva di fluttuazione al 12,1% del capitale di previdenza investito autonomamente, degli accantonamenti tecnici, delle riserve di contributi del datore di lavoro come anche dei fondi liberi delle casse di previdenza Group Invest.

6.3.1 Riserva di fluttuazione fondazione

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Portafoglio riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	220'711'345.98	1'261'384.81
Valore target della riserva di fluttuazione	342'020'444.28	309'809'802.63
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	-121'309'098.30	-308'548'417.82
Portafoglio riserva di fluttuazione in % del valore target	64.5%	0.4%

6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento		Totale	Quota	Totale
		31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018
		CHF	in %	CHF
Crediti				
Liquidità	ID	154'665'601	4,94	64'651'855
Crediti	ID	3'996'383	0,13	9'898'382
Averi presso AXA Vita SA	ID	1'761'795	0,06	3'788'355
Crediti presso				
i datori di lavoro affiliati	ID	24'556'783	0,78	19'384'423
Mercato monetario	IC	35'158'367	1,12	46'496'464
Obbligazioni in CHF	IC	396'522'548	12,65	439'312'216
Obbligazioni in valuta estera (con copertura in CHF)	IC	449'312'328	14,33	286'181'880
Obbligazioni mercati emergenti	IC	98'662'951	3,15	93'796'061
Azioni				
Azioni Svizzera	IC	303'337'337	9,68	269'074'831
Azioni estero	IC	541'527'852	17,27	406'277'156
Immobili				
Immobili Svizzera (fondazione d'investimento)	IC	478'423'679	15,26	300'885'753
Immobili Svizzera (fondi)		164'917'183	5,26	296'945'797
Immobili estero (con copertura in CHF)	IC	164'420'843	5,24	150'027'438
Investimenti alternativi				
Insurance linked securities (con copertura in CHF)	IC	25'431'772	0,81	37'391'017
Senior loans (con copertura in CHF)	IC	93'493'624	2,98	94'243'989
Private equity (con copertura in CHF)	IC	60'285'790	1,92	53'750'629
Infrastruttura	IC	8'246'730	0,26	0
Hedge funds (con copertura in CHF)	IC	130'491'769	4,16	116'682'409
Totale investimenti patrimoniali		3'135'213'335	100,00	2'688'788'654
Ratei e risconti attivi		2'255'128		3'361'581
Attivi da contratti d'assicurazione				279'388'907
Totale attivi		3'137'468'463		2'971'539'142
ID	Investimenti diretti			
IC	Investimenti collettivi (ad es. fondi, fondazioni d'investimento ecc.)			

Valute estere (senza copertura)

Al 31.12.2019 la quota in valuta estera ammonta al 20,22% (anno precedente 20,11%).

Investimenti in mandati di gestione patrimoniale	Totale	Quota	Totale
	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	in %	CHF
Tramite Credit Suisse (Svizzera) SA	1'677'060'566	54,22	1'422'524'666
Tramite AXA Assicurazioni SA	1'415'935'306	45,78	1'186'931'850
	3'092'995'872	100,00	2'609'456'516

Conferma relativa al rispetto dei limiti

I limiti di cui agli art. 54, art. 54a, art. 54b, art. 55 e art. 57 OPP 2 sono stati rispettati.

Strategia d'investimento	Strategia d'investimento	Margini d'oscillazione tattici	
		in %	in %
Mercato monetario in CHF	0	0-15	
Obbligazioni in CHF	17		25-50
Obbligazioni in valuta estera (con copertura in CHF)	17		
Obbligazioni in valuta estera mercati emergenti	3		0-5
Totale valori nominali	37	25-70	
Azioni Svizzera	10		8-13
Azioni estero	16		10-22
Totale azioni	26	18-35	
Immobili Svizzera (fondazione d'investimento)	14		12-30
Immobili Svizzera (fondi)	4		
Immobili estero (con copertura in CHF)	7		0-10
Totale immobili	25	12-30	
Insurance linked securities (con copertura in CHF)			
Senior loans (con copertura in CHF)			
Private equity (con copertura in CHF)	12		2-15
Infrastruttura Svizzera			
Hedge funds (con copertura in CHF)			
Totale investimenti alternativi	12	2-15	
(Investimento in almeno due sottoveicoli, al massimo 7,5% per ogni sottoveicolo)			
Totale valori reali	63	30-75	
Totale	100		
Totale valuta estera	19	10-27	

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (posizioni aperte)

Non vengono tenuti direttamente derivati. La fondazione ha tuttavia investito in comparti d'investimento collettivi, nell'ambito dei quali si utilizzano strumenti finanziari derivati.

Le disposizioni di cui all'art. 56a OPP 2 sono rispettate.

6.6 Lettere di pegno

Nessuna

6.7 Commitment in corso

Sussistono investimenti in piani di accumulo.

Portafoglio totale in valuta originale	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Ammontare commitment	28'860'000.00	13'860'000.00
Già utilizzati	8'316'000.00	0.00
Ancora utilizzabili	20'544'000.00	13'860'000.00

6.8 Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli sotto securities lending

La fondazione non ha effettuato operazioni pensionistiche e prestiti di titoli diretti. Ha realizzato investimenti in comparti d'investimento collettivi, all'interno dei quali sono consentiti prestiti di titoli e operazioni pensionistiche in ottemperanza alla legislazione sugli investimenti collettivi di capitale e relative disposizioni di applicazione rilevanti per questi comparti.

6.9 Spiegazioni sul risultato netto dell'investimento patrimoniale

	2019	2018
	CHF	CHF
Reddito del portafoglio titoli	308'526'392.57	-76'768'706.26
- Distribuzione di redditi ed altri redditi	47'406'071.27	45'132'665.72
- Risultato di perdite e utili realizzati	12'072'688.97	-2'899'135.45
- Risultato di valutazione	249'047'632.33	-119'002'236.53
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	-336'703.37	-359'750.65
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA	13'253.14	79'186.60
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	443'873.44	198'464.98
Remunerazione contributi anticipati dei datori di lavoro	0.00	-22.55
Interessi attivi su prestazioni assicurative ricevute	0.00	2'670.10
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-699'366.04	-479'329.07
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	37'864.83	229'087.42
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-20'375'838.22	-16'902'743.32
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	-175'787.10	0.00
Totale	287'433'689.25	-94'001'142.75

Performance degli investimenti patrimoniali ¹⁾

	2019	2018
	CHF	CHF
Somma degli investimenti patrimoniali all'1.1	2'688'604'328.96	2'205'638'229.14
Somma degli investimenti patrimoniali al 31.12	3'135'213'335.07	2'688'604'328.96
Media portafoglio	2'911'908'832.02	2'447'121'279.05
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	287'433'689.25	-94'001'142.75
Performance degli investimenti patrimoniali in %	9,9	-3,8

¹⁾ Senza attivi da contratti d'assicurazione e relativi interessi ed eccedenze.

6.10 Spiegazioni sui costi di gestione patrimoniale

6.10.1 Spese di gestione patrimoniale

	2019	2018
	CHF	CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER)	17'781'326.26	14'689'523.46
Spese di gestione di Swisscanto SA	0.00	65'480.29
Costi e tasse di transazione	102'559.10	60'333.60
Onorari per gestione patrimoniale di		
Credit Suisse (Svizzera) SA	2'299'763.24	2'076'816.51
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.	0.00	5'582.72
Onorario per Global Custody di Credit Suisse (Svizzera) SA	223'139.25	202'756.05
Onorario per consulenza patrimoniale indipendente	87'924.25	46'508.40
Rimborsi dalla gestione patrimoniale	-118'873.88	-244'257.71
Totale	20'375'838.22	16'902'743.32

Nel quadro della gestione patrimoniale da parte di AXA Assicurazioni SA tutti i costi (TER) sono conteggiati direttamente tramite il fondo a investitore unico a carico o a favore della fondazione. Il TER comprende anche costi della gestione patrimoniale, delle spese di deposito, amministrazione, benchmarking, analisi e servizio.

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	3'135'213'335	2'688'788'653
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	3'117'560'266	2'688'788'653
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	0,65%	0,63%
Quota di trasparenza dei costi	99,44%	100,00%

Investimenti collettivi poco trasparenti

ISIN	Nome prodotto Offerente	Portafoglio	Valore di mercato
		Quote	in CHF
W00051336126	CS ILS IRI SBHSP2LC	710	202'008
W00051375769	CS ILS SBHSP20318C	179	56'309
XF0002897318	Fund Pre-Pay EUR (CSA Real Estate Germany)	16'000'000	17'394'752
Total			17'653'069

6.10.2 Spese di gestione patrimoniale per attivi da contratti d'assicurazione

La riassicurazione parziale del capitale di previdenza per gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita è un contratto d'assicurazione con AXA Vita SA e non un investimento collettivo della fondazione; cfr. direttive CAV PP (D – 02/2013). Le spese di gestione patrimoniale di AXA Vita SA non devono essere esposte come spese di gestione patrimoniale della fondazione. Il loro ammontare può essere desunto dal conto d'esercizio previdenza professionale di AXA Vita SA.

6.10.3 Rimborsi / Retrocessioni

L'utilizzo di eventuali retrocessioni, indennità, tasse, commissioni, rimborsi, sconti, indennità di distribuzione ecc., che le persone e gli istituti incaricati della gestione patrimoniale hanno ottenuto nell'esercizio della loro attività per la fondazione, si basa sugli accordi contenuti nei contratti di gestione patrimoniale.

6.10.4 Diritti degli azionisti

La fondazione non dispone di investimenti diretti in azioni e quindi di nessun diritto di voto spettante agli azionisti.

6.11 Spiegazioni sugli investimenti presso i datori di lavoro e sulle riserve di contributi del datore di lavoro

6.11.1 Crediti presso i datori di lavoro affiliati

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	24'790'583.23	19'567'822.89
./. Delcredere	-233'800.00	-183'400.00
Stato al 31.12	24'556'783.23	19'384'422.89

Al 31.3.2020 tali crediti sono scesi a CHF 8'187'822.69 (anno precedente CHF 3'986'099.58) mediante pagamenti dei datori di lavoro corrispondenti.

La fondazione ha addebitato un interesse di mora del 4% (anno precedente 4%).

La fondazione non ha effettuato alcun investimento ai sensi dell'art. 57 OPP 2 presso i datori di lavoro affiliati.

6.11.2 Riserve di contributi del datore di lavoro

	2019	2018
	CHF	CHF
Stato all'1.1	32'951'184.45	24'291'089.10
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	10'123'308.80	15'514'680.00
Prelievi per il finanziamento di contributi	-5'085'446.15	-6'091'632.35
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-2'271'673.30	-762'952.30
Utilizzo nell'ambito di liquidazioni di contratti	-86'645.80	0.00
Remunerazione ¹⁾	175'787.10	0.00
Stato al 31.12	35'806'515.10	32'951'184.45

¹⁾ Nel 2019 le riserve di contributi del datore di lavoro sono state remunerate all'1,00% (anno precedente 0,00%).

7 Spiegazioni relative ad altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio

7.1 Spiegazioni sui conti attivi

7.1.1 Crediti

In questa voce sono iscritti soprattutto i crediti della fondazione nei confronti dell'Amministrazione federale delle contribuzioni (rimborso dell'imposta preventiva) nonché le prestazioni di libero passaggio incorporate ma non ancora ricevute.

7.1.2 Averi presso AXA Vita SA

Comprendono gli averi della fondazione sui conti gestiti presso AXA Vita SA.

7.1.3 Ratei e risconti attivi

Si tratta essenzialmente di rendite anticipate nonché di contributi guadagnati ma non ancora conteggiati.

7.2 Spiegazioni sui conti passivi

7.2.1 Prestazioni di libero passaggio e rendite

Si tratta soprattutto di prestazioni di libero passaggio ricevute ma non ancora incorporate nonché di prestazioni di libero passaggio non ancora trasferite ad altri istituti di previdenza.

7.2.2 Altri debiti

Si tratta soprattutto di debiti nei confronti del fondo di garanzia LPP nonché nei confronti di terzi.

7.2.3 Ratei e risconti passivi

Si tratta principalmente di rimborsi di contributi a favore dei datori di lavoro affiliati non ancora accreditati nonché di spese della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale non ancora conteggiate.

7.3 Spiegazioni sui conti d'esercizio

7.3.1 Suddivisione dei contributi complessivi

	2019	2018
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	204'875'875.93	195'818'414.60
Contributi di rischio	30'006'608.80	29'071'119.68
Contributi ai costi	13'753'902.60	12'903'871.62
Contributi al fondo di garanzia LPP	1'308'967.05	1'059'220.55
Totale	249'945'354.38	238'852'626.45
di cui contributi dipendente	105'654'275.36	101'152'817.95
di cui contributi datore di lavoro	142'048'993.57	136'777'982.50
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	2'242'085.45	921'826.00

7.3.2 Versamenti di terzi

Si tratta di versamenti di fondi di previdenza a favore di fondi liberi di una cassa di previdenza.

7.3.3 Versamenti per afflussi / deflussi al momento dell'uscita collettiva

Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	2019	2018
	CHF	CHF
Accantonamenti tecnici	0.00	325'074.00
Fondi liberi	3'303'275.65	6'908'053.27
Totale	3'303'275.65	7'233'127.27

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	2019	2018
	CHF	CHF
Fondi liberi	535'814.06	1'174'371.38
Totale	535'814.06	1'174'371.38

7.3.4 Rendite di vecchiaia erogate

	2019	2018
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	11'915'547.15	9'267'083.90
Rendite con copertura assicurativa	12'827'650.30	12'918'989.10
Totale	24'743'197.45	22'186'073.00

7.3.5 Rendite per i superstiti erogate

	2019	2018
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	146'815.20	112'814.65
Rendite con copertura assicurativa	2'626'272.45	2'451'006.95
Totale	2'773'087.65	2'563'821.60

7.3.6 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2019	2018
Numero	96	112
Importo totale in CHF	7'206'481.40	7'907'701.00

Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni	2019	2018
Numero	54	35

Pagamenti in seguito a divorzio	2019	2018
Numero	49	44
Importo totale in CHF	5'994'617.85	3'368'373.63

7.3.7 Prestazioni assicurative

Comprendono prestazioni di vecchiaia, per i superstiti e d'invalidità percepite da AXA Vita SA (rendite e prestazioni in capitale), esoneri dal pagamento dei premi e valori di rimborso alla disdetta di contratti.

7.3.8 Premi di costo / onere amministrativo

Premi di costo

I premi di costo includono spese amministrative che la fondazione corrisponde ad AXA Vita SA a copertura dell'onere amministrativo. Essi sono così composti:

	2019	2018
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	8'349'692.51	9'311'746.51
Spese di marketing e pubblicità	326'253.01	265'103.79
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	5'464'319.58	3'836'105.30
Indennità per broker	1'636'080.45	1'466'799.50
Indennità per spese di distribuzione escl. provvigione per broker	3'828'239.13	2'369'305.80
Totale	14'140'265.10	13'412'955.60

Il premio di costo è un elemento dell'onere assicurativo contabilizzato nell'anno in rassegna. Rispecchia la compensazione che la fondazione versa ad AXA Vita SA per le prestazioni amministrative e di servizio ai sensi del contratto d'assicurazione e di gestione operativa nonché per la remunerazione degli oneri di distribuzione come provvigioni di acquisizione e di intermediazione.

La struttura dei costi di AXA Vita SA costituisce la base per il calcolo della tariffa di costo annua verificata dalla FINMA nel modello attuariale applicato.

La struttura dei costi considerata rispecchia valori empirici del processo di costo di AXA Vita SA e si articola come qui riportato.

Per aumentare la trasparenza, l'illustrazione e il riferimento alla struttura dei premi di costo sono stati affinati per il 2019. I valori relativi all'esercizio precedente sono stati adeguati di conseguenza.

Onere amministrativo

L'onere amministrativo dichiarato nel conto d'esercizio comprende i contributi alle spese amministrative per oneri e prestazioni di servizio particolari che AXA Vita SA ha fatturato alla fondazione oltre al premio di costo, nonché i costi diretti della fondazione.

Spese per oneri particolari (finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati)	2019	2018
	CHF	CHF
Spese di riscatto	1'300.00	50.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	56'700.00	65'050.00
Spese per le operazioni d'incasso	187'896.44	229'184.70
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	334'455.60	238'322.73
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	6'020.06	7'460.15
Spese per sistema di notifica	74'700.00	32'400.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	9'313.80	11'533.80
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	797.00	799.20
Totale	671'182.90	584'800.58

Spese dirette fondazione (finanziate dal patrimonio della fondazione)	2019	2018
	CHF	CHF
Spese per la formazione e le indennità del Consiglio di fondazione	87'971.55	64'744.30
Spese per la consulenza	21'631.55	0.00
Spese per l'ufficio di revisione	70'328.10	81'188.70
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	41'689.55	26'815.50
Spese per la vigilanza diretta	31'766.00	28'045.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	12'495.00	8'745.85
Spese varie	684.00	554.00
Totale	266'565.75	210'093.35

Totale onere amministrativo	937'748.65	794'893.93
------------------------------------	-------------------	-------------------

7.3.9 Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)

Si tratta di interessi negativi.

7.3.10 Interessi su averi e debiti presso AXA Vita SA

Si tratta di interessi fruttati sui conti gestiti da AXA Vita SA e di interessi sui premi assicurativi dovuti.

7.3.11 Altri redditi

Si tratta in prima linea di contributi ai costi percepiti per oneri particolari ai sensi del regolamento dei costi.

7.3.12 Oneri di altra natura

Si tratta soprattutto delle perdite su crediti, dell'aumento del delcredere nonché del premio per l'assicurazione responsabilità civile per i danni patrimoniali.

7.3.13 Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)

La situazione finanziaria delle casse di previdenza non può essere desunta dalle eccedenze passive. In questo modo, ad esempio, la distribuzione di fondi liberi a favore degli assicurati origina un'eccedenza passiva.

7.3.14 Eccedenza passiva fondazione

	2019	2018
	CHF	CHF
Costituzione accantonamenti tecnici fondazione	-17'747'872.00	-9'066'347.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi (soluzioni previdenziali semiautonome)	-30'781'096.31	-21'391'186.63
Rendite di vecchiaia erogate autonomamente	-11'915'547.15	-9'267'083.90
Rendite per i superstiti erogate autonomamente	-146'815.20	-112'814.65
Costituzione capitali di previdenza beneficiari di rendita finanziati autonomamente (valore al netto)	-60'097'026.19	-44'851'180.45
Scioglimento averi di vecchiaia in caso di conversione in rendita	53'412'054.50	40'918'981.45
Saldo contributi fondo di garanzia LPP	1'728.15	-2'300.10
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	-336'703.37	-359'750.65
Interessi su averi e debiti presso AXA Vita SA	13'253.14	79'186.60
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	443'873.44	198'464.98
Remunerazione contributi anticipati dei datori di lavoro	0.00	-22.55
Interessi attivi su prestazioni assicurative ricevute	0.00	2'670.10
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-699'366.04	-479'329.07
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	37'864.83	229'087.42
Interessi da riserve di contributi del datore di lavoro	-175'787.10	0.00
Remunerazione fondi liberi casse di previdenza	-87'419.45	0.00
Reddito del portafoglio titoli	308'526'392.57	-76'768'706.26
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-20'375'838.22	-16'902'743.32
Perdite su crediti	-91'025.50	-53'109.10
Costituzione delcredere	-50'400.00	-77'800.00
Costi diretti fondazione (onere amministrativo)	-266'565.75	-210'093.35
Premio per assicurazione responsabilità civile danni patrimoniali	-13'125.00	-20'475.00
Effetti di ratei e risconti	-209'151.20	35'027.65
Altri redditi (valore al netto)	8'533.02	168.97
Eccedenza attiva / passiva antecedente la		
Costituzione/scioglimento riserva di fluttuazione	219'449'961.17	-138'099'354.86
Costituzione/scioglimento riserva di fluttuazione fondazione	-219'449'961.17	138'099'354.86
Eccedenza passiva fondazione	0.00	0.00

8 Richieste dell'autorità di vigilanza

8.1 Richieste dell'autorità di vigilanza

Nessuna

9 Ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria

9.1 Deficit di copertura / spiegazioni delle misure intraprese (art. 44 OPP 2)

La fondazione non presenta deficit di copertura.

9.2 Liquidazioni parziali e totali

Le condizioni per la liquidazione parziale della fondazione e per l'attuazione di una procedura di liquidazione parziale sono definite nel regolamento "Liquidazione parziale della fondazione collettiva". Nel 2019 a livello della fondazione non è stata effettuata alcuna procedura di liquidazione parziale.

Nel quadro delle attività operative vengono effettuate liquidazioni parziali e totali di casse di previdenza. Le procedure sono conformi alle disposizioni del regolamento "Liquidazione parziale e totale di casse di previdenza".

9.3 Procedure giuridiche in corso

Nessuna

10 Eventi posteriori al giorno di chiusura del bilancio

Nessuno