

Conto annuale 2020

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.

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 2020.

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

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

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

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

Abbiamo verificato se:

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

***Questa è la traduzione in lingua italiana del
rapporto dell'Ufficio di revisione in lingua tedesca***

Erich Meier
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Carole Gehrler
Perito revisore abilitato

Zurich, 15 juin 2021

Conto annuale

Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2020	31.12.2019
Attivi			
Investimenti patrimoniali		3'308'598'504.68	3'135'213'335.07
Mezzi liquidi		127'837'889.54	154'665'600.75
Crediti	7.1.1	10'196'937.85	3'996'382.65
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	3'011'435.56	1'761'794.85
Titoli		3'144'503'867.65	2'950'232'773.59
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	23'480'574.08	24'790'583.23
./.. Delcredere		-432'200.00	-233'800.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	2'286'308.35	2'255'127.80
Totale attivi		3'310'884'813.03	3'137'468'462.87
Passivi			
Debiti		93'493'683.10	89'114'440.68
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	87'853'920.13	85'380'100.33
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		3'704'181.01	2'335'745.29
Altri debiti	7.2.2	1'935'581.96	1'398'595.06
Ratei e risconti passivi	7.2.3	813'518.55	1'027'434.25
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	28'879'028.53	35'806'515.10
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		28'879'028.53	35'806'515.10
Accantonamenti non tecnici		0.00	0.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		2'903'128'019.55	2'773'268'763.58
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	2'479'808'591.60	2'413'817'029.80
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	324'153'225.95	263'542'580.78
Accantonamenti tecnici	5.6	99'166'202.00	95'909'153.00
Riserva di fluttuazione fondazione	6.3.1	268'183'602.66	220'711'345.98
Fondi liberi casse di previdenza		16'386'960.64	17'539'963.28
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		17'539'963.28	17'389'972.12
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		1'125'596.79	2'767'461.59
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-2'278'599.43	-2'617'470.43
Fondi liberi fondazione		0.00	0.00
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	0.00
Eccedenza attiva		0.00	0.00
Totale passivi		3'310'884'813.03	3'137'468'462.87

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2020	2019
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti		285'595'064.38	289'845'188.94
Contributi dei dipendenti	7.3.1	105'279'026.04	105'654'275.36
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	142'992'916.97	142'048'993.57
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-10'157'803.30	-5'085'446.15
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-2'006'779.25	-1'837'301.85
Contributi di terzi		0.00	883'151.45
Versamenti unici e somme di riscatto		39'985'943.72	36'104'092.96
Altri versamenti unici		29'249.80	115'500.00
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	7'465'731.15	10'123'308.80
Sussidi del fondo di garanzia LPP		2'006'779.25	1'838'614.80
Prestazioni d'entrata		231'934'800.41	345'369'953.33
Versamenti di libero passaggio		223'901'769.10	336'525'004.30
Versamenti unici in caso di assunzioni di prestazioni		1'506'849.75	1'549'140.95
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	1'954'786.66	3'303'275.65
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		4'571'394.90	3'992'532.43
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		517'529'864.79	635'215'142.27
Prestazioni regolamentari		-99'193'169.25	-74'443'584.50
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-27'666'104.20	-24'743'197.45
Rendite per superstiti	7.3.4	-2'955'868.60	-2'773'087.65
Rendite d'invalidità		-6'183'889.45	-5'932'882.95
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-54'207'923.55	-35'234'318.20
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-8'179'383.45	-5'760'098.25
Prestazioni d'uscita		-345'070'094.15	-348'118'525.53
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-323'517'599.30	-327'920'665.37
Trasferimento fondi supplementari in caso d'uscita collettiva	7.3.2	-829'189.87	-535'814.06
Trasferimento riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-4'394'550.42	-2'271'673.30
Prelievi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-11'031'829.61	-13'201'099.25
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-5'296'924.95	-4'189'273.55
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-444'263'263.40	-422'562'110.03
Costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-123'898'230.19	-251'250'742.31
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)	5.3	-29'186'094.85	-158'185'242.02
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)	5.5	-60'610'645.17	-39'216'379.84
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-1'125'596.79	-2'767'461.59
Costituzione accantonamenti tecnici		-3'257'049.00	-17'621'019.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	-36'805'466.95	-30'781'096.31
Scioglimento/costituzione riserve contributi del datore di lavoro		7'086'622.57	-2'679'543.55

in CHF	Indice allegato	2020	2019
Redditi da prestazioni assicurative		37'193'529.65	37'889'036.75
Prestazioni assicurative	7.3.6	36'384'064.25	36'211'709.05
Eccedenze da assicurazioni	5.7	809'465.40	1'677'327.70
Oneri assicurativi		-46'971'487.30	-52'065'523.00
Premi di risparmio		-409'298.60	-450'998.95
Premi di rischio		-29'907'917.15	-30'955'369.05
Premi di costo	7.3.7	-13'196'395.40	-14'140'265.10
Versamenti unici alle assicurazioni		-2'169'752.05	-5'211'651.00
Contributi al fondo di garanzia LPP		-1'288'124.10	-1'307'238.90
Variazioni degli attivi da contratti d'assicurazione	5.2		-17'394'542.45
Risultato netto del comparto assicurativo		-60'409'586.45	-70'168'738.77
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	106'017'670.95	287'433'689.25
Reddito del portafoglio titoli		130'493'691.70	308'526'392.57
Altri redditi patrimoniali		-1'053'240.26	-541'078.00
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-23'263'644.49	-20'375'838.22
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	-159'136.00	-175'787.10
Redditi di altra natura		898'719.15	659'986.96
Altri redditi	7.3.8	898'719.15	659'986.96
Oneri di altra natura	7.3.9	-390'827.14	-154'698.05
Oneri amministrativi	7.3.7	-922'319.26	-937'748.65
Onere amministrativo generale		-788'869.41	-780'673.00
Spese per l'ufficio di revisione		-60'010.45	-70'328.10
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-24'790.40	-42'486.55
Spese per le autorità di vigilanza		-48'649.00	-44'261.00
Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione		45'193'657.25	216'832'490.74
Costituzione riserva di fluttuazione		-47'472'256.68	-219'449'961.17
Eccedenza passiva		-2'278'599.43	-2'617'470.43
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.10	-2'278'599.43	-2'617'470.43
Eccedenza attiva	7.3.11	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 ossia della commissione di previdenza dell'associazione professionale	01.01.2019	01.01.2021
Regolamento e piani di previdenza		
- LPP base	01.01.2020	01.01.2021
- Previdenza complementare	01.01.2020	01.01.2021
Regolamento per la promozione della proprietà d'abitazioni	01.10.2017	01.01.2021
Regolamento d'investimento	01.01.2015	01.01.2021
Allegato 1	01.07.2017	01.01.2021
Allegati 2 e 3	01.01.2015	
Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze	01.01.2020	
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 Schlöpfer		2017 - 2020	DAT
Thomas Valda		2018 - 2020	DAT
Giuseppe Costa	Presidente	2017 - 2020	DIP
Vanessa Mathys		2017 - 2020	DIP
Angela Hagemann		2019 - 2020	DIP

Nel 2020 sono state tenute le elezioni per il rinnovo dell'intero Consiglio di fondazione per il mandato relativo agli anni dal 2021 al 2024. Tutti i membri già attivi sono stati riconfermati.

Nel corso della riunione di costituzione del 18 gennaio 2021, il Consiglio di fondazione ha nominato Andreas Schlöpfer nuovo presidente per il mandato dal 2021 al 2024.

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)	2020	2019	Variazione in %
Stato all'1.1	5'956	5'698	4,53
Entrate	210	578	
Uscite	-577	-320	
Stato al 31.12	5'589	5'956	-6,16

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2020	2019	Variazione in %
Stato all'1.1	26'467	24'809	6,68
Entrate	6'290	8'208	
Uscite	-7'105	-6'550	
Stato al 31.12	25'652	26'467	-3,08

2.2 Beneficiari di rendita

2.2.1 Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	Numero in data 31.12.2020	Entrate Uscite 2020	Numero in data 31.12.2019
Rendite di vecchiaia	721	142 -10	589
Rendite per figli di pensionato	23	13 -7	17
Rendite per partner	13	5 -1	9
Rendite in caso di divorzio	1	1 0	0
Rendite per orfani	2	0 0	2
Rendite temporanee	1	0 -1	2
Stato al 31.12	761		619

2.2.2 Rendite con copertura assicurativa

	Numero in data 31.12.2020	Entrate Uscite 2020	Numero in data 31.12.2019
Rendite di vecchiaia	767	5 -26	788
Rendite per figli di pensionato	8	0 0	8
Rendite d'invalidità	449	56 -70	463
Rendite per figli d'invalido	123	10 -39	152
Rendite per partner	280	19 -13	274
Rendite per orfani	58	12 -10	56
Stato al 31.12	1'685		1'741
Totale al 31.12	2'446		2'360

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	2020	2019
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%	5,500%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	5,365%	5,365%

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

La posizione «Risultato netto dell'investimento patrimoniale» nel conto d'esercizio è stata ristrutturata. Le cifre dell'anno precedente sono state adeguate di conseguenza. Vedi punto 6.9.

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. Non sono iscritti a bilancio.

Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione	2020	2019
	CHF	CHF
Stato all'1.1	261'994'364.70	279'388'907.15
Variazione della riserva matematica di risparmio per gli assicurati attivi	101'016.75	-862'997.45
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-4'767'803.00	-16'531'545.00
Stato al 31.12	257'327'578.45	261'994'364.70

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

	2020	2019
	CHF	CHF
Stato all'1.1	2'413'817'029.80	2'223'987'694.02
Accrediti di vecchiaia	209'456'503.12	208'342'377.98
Versamenti unici e somme di riscatto	39'985'943.72	36'104'092.96
Versamenti di libero passaggio	223'889'180.75	336'525'004.30
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	4'571'394.90	3'992'532.43
Valorizzazione importo minimo prestazioni di libero passaggio all'uscita	1'271.95	8.00
Altri versamenti ¹⁾	1'980'078.07	3'141'868.97
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-323'517'599.30	-327'920'665.37
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-11'031'829.61	-13'201'099.25
Liquidazione in seguito a pensionamento (riporto a nuovo in capitale di previdenza beneficiari di rendita)	-57'146'053.80	-53'343'274.95
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento e decesso; altro	-59'002'794.95	-34'592'605.60
Remunerazione degli averi di vecchiaia	36'805'466.95	30'781'096.31
Stato al 31.12	2'479'808'591.60	2'413'817'029.80

5.3.2 Evoluzione degli averi di vecchiaia riassicurati presso AXA Vita SA

	2020	2019
	CHF	CHF
Stato all'1.1	10'892'591.70	11'755'589.15
Accrediti di vecchiaia	413'090.20	455'211.00
Versamenti di libero passaggio	12'588.35	0.00
Altri versamenti ¹⁾	18'620.85	0.00
Liquidazione in seguito a pensionamento, decesso e invalidità; altro	-434'963.35	-1'420'030.15
Remunerazione degli averi di vecchiaia	91'680.70	101'821.70
Stato al 31.12	10'993'608.45	10'892'591.70

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

5.3.3 Remunerazione degli averi di vecchiaia

Soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio da parte della fondazione

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

	2020	2019
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare ¹⁾	0,25%	0,00%
Totale	1,25%	1,00%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare ¹⁾	1,00%	0,75%
Totale	2,00%	1,75%

¹⁾ Per aventi diritto conformemente al modello di remunerazione.

Le disposizioni di cui all'art. 46 OPP 2 sono state rispettate.

Soluzioni previdenziali con riassicurazione completa del processo di risparmio

I tassi d'interesse per la remunerazione dell'avere 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.

	2020	2019
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori da eccedenze sugli interessi	0,00%	1,10%

5.4 Somma degli averi di vecchiaia LPP

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP investiti autonomamente	1'173'351'159.55	1'154'195'189.76
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP riassicurati	9'429'888.10	9'340'091.30
Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)	1'182'781'047.65	1'163'535'281.06
Tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale	1,00%	1,00%

5.5 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita e della riserva matematica per i 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 5.5.3) non è iscritto a bilancio.

5.5.1 Capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Rendite di vecchiaia incl. rendite in caso di divorzio	319'206'065.23	260'103'721.15
Rendite per figli di pensionato	640'400.58	543'297.69
Rendite per partner	4'187'606.86	2'733'044.25
Rendite per orfani	101'798.55	112'889.03
Rendite temporanee	17'354.73	49'628.66
Stato al 31.12	324'153'225.95	263'542'580.78
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	761	619

5.5.2 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Stato all'1.1	263'542'580.78	207'794'655.94
Riporto degli averi di vecchiaia al pensionamento	57'049'078.25	53'343'274.95
Costituzione da aumenti di rendite	192'103.80	68'779.55
Pagamenti delle rendite	-15'263'482.60	-12'062'362.35
Scioglimento da trasferimenti di rendite	0.00	-4'349'101.35
Perdite da pensionamento	13'577'135.00	14'453'558.00
Remunerazione ¹⁾	5'876'958.07	4'713'372.37
Utile/perdita tecnico/a, altre variazioni	-821'147.34	-419'596.33
Stato al 31.12	324'153'225.95	263'542'580.78

¹⁾ Tasso annuo come l'anno precedente del 2,00% sulla media aritmetica tra il capitale di previdenza all'inizio e alla fine dell'anno.

5.5.3 Riserva matematica con copertura assicurativa per beneficiari di rendita

	31.12.2020	Costituzione Scioglimento	31.12.2019
	CHF	2020	CHF
Rendite di vecchiaia	151'422'443.00	772'924.00 -7'321'633.00	157'971'152.00
Rendite per figli di pensionato	112'379.00	0.00 -28'408.00	140'787.00
Rendite d'invalidità	52'008'478.00	7'853'298.00 -7'031'130.00	51'186'310.00
Rendite per figli d'invalido	1'053'872.00	133'623.00 -244'848.00	1'165'097.00
Rendite per partner	39'805'434.00	2'372'301.00 -1'641'823.00	39'074'956.00
Rendite per orfani	1'931'364.00	444'319.00 -76'426.00	1'563'471.00
Stato al 31.12	246'333'970.00		251'101'773.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	1'685		1'741

5.5.4 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Nel 2020 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	31.12.2020	Costituzione	31.12.2019
	CHF	2020	CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	98'846'702.00	3'277'349.00	95'569'353.00
Stato al 31.12	98'846'702.00		95'569'353.00

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

	31.12.2020	Costituzione Scioglimento	31.12.2019
	CHF	2020	CHF
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	319'500.00	54'000.00 -74'300.00	339'800.00
Stato al 31.12	319'500.00		339'800.00
Totale al 31.12	99'166'202.00		95'909'153.00

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 2020 AXA Vita SA ha erogato complessivamente dal processo di rischio quote delle eccedenze del contratto d'assicurazione collettiva pari a CHF 809'465.40.

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.

	2020	2019
	CHF	CHF
Totale delle eccedenze ricevute dall'assicurazione	809'465.40	1'677'327.70
di cui attribuite ai fondi della fondazione	798'891.00	0.00
di cui utilizzate per finanziare i contributi incl. mutazioni retroattive	-871.60	1'675'914.70
di cui utilizzate per incrementare gli averi di vecchiaia degli assicurati incl. mutazioni retroattive	11'446.00	1'413.00

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.

La prossima perizia attuariale sarà allestita con effetto al 31 dicembre 2020.

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, dal 1° gennaio 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 d'interesse tecnico del 2,00%. Sono escluse le rendite trasferite nell'ambito di una nuova affiliazione stimate con il tasso d'interesse tecnico usato per il conteggio della somma di riscatto.

5.10. Modifica delle basi tecniche e delle stime

5.10.1 Riassicurazione attuariale dei rischi

Le tariffe di AXA Vita SA, approvate dalla FINMA e valide per la fondazione, sono state adeguate per il 2020 comportando una lieve 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.

5.10.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Nessuno

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

	31.12.2020	31.12.2019
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)	CHF	CHF
Attivi	3'310'884'813.03	3'137'468'462.87
./. Debiti	-93'493'683.10	-89'114'440.68
./. Ratei e risconti passivi	-813'518.55	-1'027'434.25
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-28'879'028.53	-35'806'515.10
./. Fondi liberi casse di previdenza	-16'386'960.64	-17'539'963.28
Totale Vv	3'171'311'622.21	2'993'980'109.56
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi	2'479'808'591.60	2'413'817'029.80
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	324'153'225.95	263'542'580.78
Accantonamenti tecnici	99'166'202.00	95'909'153.00
Totale Vk	2'903'128'019.55	2'773'268'763.58
Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2	109,2%	108,0%

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
----------------------	----------------------------------

Fino al 17 marzo 2020 la fondazione, in qualità di investitore qualificato ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 lett. c LICol, era investita nel «Fondo a investitore unico AXA Strategy - AXA Group Invest». Per deliberazione del Consiglio di fondazione, la direzione del fondo Credit Suisse Funds AG, Zurigo, ha messo in liquidazione il fondo a investitore unico e trasferito l'intero patrimonio alla fondazione tramite rimborsi in natura e distribuzione di capitale. La liquidazione è stata effettuata previo consenso dell'Amministrazione federale delle contribuzioni nonché dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA e conclusa il 17 dicembre 2020. La procedura di liquidazione è stata verificata dalla società di audit KPMG SA, Zurigo.

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

Gestione del conto/deposito

La gestione del conto è effettuata da Credit Suisse (Svizzera) SA e da AXA Vita SA.

La gestione del 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)

Il regolamento d'investimento non prevede 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.

6.3.1 Riserva di fluttuazione fondazione

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	268'183'602.66	220'711'345.98
Valore target della riserva di fluttuazione	356'755'675.06	342'020'444.28
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	-88'572'072.40	-121'309'098.30
Riserva di fluttuazione in % del valore target	75,2%	64,5%

6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento		Totale	Quota	Totale
		31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
		CHF	in %	CHF
Crediti				
Liquidità	ID	127'837'889	3,86	154'665'601
Operazioni di copertura	ID	6'086'060	0,18	0
Crediti	ID	10'196'938	0,31	3'996'383
Averi presso AXA Vita SA	ID	3'011'436	0,09	1'761'795
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	ID	23'048'374	0,70	24'556'783
Mercato monetario in CHF	IC	28'348'980	0,86	35'158'367
Obbligazioni in CHF	IC	471'665'087	14,26	396'522'548
Obbligazioni in valuta estera (con copertura in CHF)	IC	447'582'054	13,53	449'312'328
Obbligazioni in valuta estera mercati emergenti	IC	78'652'270	2,38	98'662'951
Azioni				
Azioni Svizzera	IC	362'872'999	10,97	303'337'337
Azioni estero	IC	586'409'619	17,72	541'527'852
Immobili				
Immobili Svizzera (fondazione d'investimento)	IC	500'445'914	15,13	478'423'679
Immobili Svizzera (fondi)	IC	154'649'231	4,67	164'917'183
Immobili estero (con copertura in CHF)	IC	160'692'044	4,86	164'420'843
Investimenti alternativi				
Insurance linked securities (con copertura in CHF)	IC	26'616'391	0,80	25'431'772
Senior loans (con copertura in CHF)	IC	100'011'533	3,02	93'493'624
Private equity (con copertura in CHF)	IC	65'649'425	1,98	60'285'790
Infrastruttura Svizzera	IC	14'926'588	0,45	8'246'730
Hedge funds (con copertura in CHF)	IC	139'895'673	4,23	130'491'769
Totale investimenti patrimoniali		3'308'598'505	100,00	3'135'213'335
Ratei e risconti attivi		2'286'308		2'255'128
Totale attivi		3'310'884'813		3'137'468'463
ID	Investimenti diretti			
IC	Investimenti collettivi (ad es. fondi, fondazioni d'investimento ecc.)			

Valute estere (senza copertura)

Al 31 dicembre 2020 la quota in valuta estera ammonta al 18,78% (anno precedente 20,22%).

Investimenti in mandati di gestione patrimoniale	Totale	Quota	Totale
	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	in %	CHF
Tramite Credit Suisse (Svizzera) SA	1'729'457'666	54,17	1'677'060'566
Tramite AXA Assicurazioni SA	1'463'134'238	45,83	1'415'935'306
	3'192'591'904	100,00	3'092'995'872

Conferma relativa al rispetto dei limiti

I limiti di cui agli artt. 54, 54a, 54b, 55 e 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)

La fondazione utilizza prodotti derivati a copertura dei rischi di cambio. Le disposizioni di cui all'art. 56a OPP 2 sono rispettate. Erano aperte ancora le seguenti operazioni a termine su divise:

	Valore di mercato in CHF		Aumento dell'impegno in CHF		Riduzione dell'impegno in CHF	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
CHF	6'086'060	0				
CAD			2'778'240	0	-2'771'747	0
USD			256'737'543	0	-250'529'519	0
EUR			202'588'299	0	-203'015'502	0
GBP			10'061'065	0	-10'269'051	0
HKD			9'864'824	0	-9'526'708	0
JPY			168'616	0	0	0

La fondazione ha altresì investito in comparti d'investimento collettivi, nell'ambito dei quali si utilizzano strumenti finanziari derivati.

6.6 Lettere di pegno

Nessuna

6.7 Commitment in corso

Sussistono investimenti in piani di accumulo.

Portafoglio totale in valuta originale

	Ammontare commitment		Già utilizzati		Ancora utilizzabili	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
CHF	48'860'000	28'860'000	24'810'000	8'316'000	24'050'000	20'544'000
EUR	184'864'486	0	115'620'130	0	69'244'356	0
USD	45'000'000	0	27'345'751	0	17'654'249	0

Portafoglio totale convertito in CHF

	Ammontare commitment		Già utilizzati		Ancora utilizzabili	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
CHF	288'579'229	0	174'032'037	0	114'547'192	0

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

	2020	2019
	CHF	CHF
Reddito del portafoglio titoli	130'493'691.70	308'526'392.57
Distribuzione di redditi ed altri redditi	77'433'003.42	47'406'071.27
Risultato di perdite e utili realizzati	13'689'216.23	12'072'688.97
Risultato di valutazione	39'371'472.05	249'047'632.33
Altri redditi patrimoniali	-1'053'240.26	-541'078.00
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	-597'399.08	-336'703.37
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA	30'246.55	13'253.14
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	286'135.34	443'873.44
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-751'818.58	-699'366.04
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	-20'404.49	37'864.83
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-23'263'644.49	-20'375'838.22
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	-159'136.00	-175'787.10
Totale	106'017'670.95	287'433'689.25

Performance degli investimenti patrimoniali¹⁾

	2020	2019
	CHF	CHF
Somma degli investimenti patrimoniali all'1.1	3'135'213'335.07	2'688'604'328.96
Somma degli investimenti patrimoniali al 31.12	3'308'598'504.68	3'135'213'335.07
Media portafoglio	3'221'905'919.88	2'911'908'832.02
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	106'017'670.95	287'433'689.25
Performance degli investimenti patrimoniali in %	3,3	9,9

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

6.10 Spiegazioni sui costi di gestione patrimoniale

6.10.1 Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale ¹⁾

	2020	2019
	CHF	CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER)	18'322'197.85	17'781'326.26
Costi e tasse di transazione	142'809.49	102'559.10
Costi per l'esame del fondo a investitore unico	11'847.00	0.00
Onorari per gestione patrimoniale di		
Credit Suisse (Svizzera) SA	2'410'873.47	2'299'763.24
AXA Versicherungen AG	2'010'214.93	0.00
Lombard Odier	91'124.11	0.00
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.	146'552.41	0.00
Onorario per Global Custody di Credit Suisse (Svizzera) SA	406'887.20	223'139.25
Onorario per consulenza patrimoniale indipendente	44'874.95	87'924.25
Rimborsi dalla gestione patrimoniale	-323'736.92	-118'873.88
Totale	23'263'644.49	20'375'838.22

¹⁾ Nel quadro della gestione patrimoniale da parte di AXA Assicurazioni SA fino a metà marzo 2020 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. Dallo scioglimento del fondo a investitore unico a marzo 2020 dette spese vengono messe direttamente in conto alla fondazione. Le spese di esame in relazione al fondo a investitore unico conteggiate successivamente e gli onorari per la gestione patrimoniale sono stati addebitati direttamente alla fondazione.

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	3'308'598'505	3'135'213'334
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	3'308'598'505	3'117'560'266
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	0,70%	0,65%
Quota di trasparenza dei costi	100,00%	99,44%

Investimenti collettivi poco trasparenti

Nessuno

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

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	23'480'574.08	24'790'583.23
./. Delcredere	-432'200.00	-233'800.00
Stato al 31.12	23'048'374.08	24'556'783.23

Al 31 marzo 2021 tali crediti sono scesi a CHF 7'474'999.40 (anno precedente CHF 8'187'822.69) mediante pagamenti dei datori di lavoro corrispondenti.

La fondazione ha addebitato un interesse di mora come l'anno precedente del 4,00%.

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

	2020	2019
	CHF	CHF
Stato all'1.1	35'806'515.10	32'951'184.45
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	7'465'731.15	10'123'308.80
Prelievi per il finanziamento di contributi	-10'157'803.30	-5'085'446.15
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-4'394'550.42	-2'271'673.30
Utilizzo nell'ambito di liquidazioni di contratti	0.00	-86'645.80
Remunerazione ¹⁾	159'136.00	175'787.10
Stato al 31.12	28'879'028.53	35'806'515.10

¹⁾ Nel 2020 le riserve di contributi del datore di lavoro sono state remunerate come l'anno precedente allo 0,50%.

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), l'accredito di dividendi, i rimborsi della gestione patrimoniale conteggiati nonché le prestazioni di libero passaggio incorporate ma non ancora ricevute.

7.1.2 Averì 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 non ancora trasferite ad altri istituti di previdenza nonché di prestazioni di libero passaggio ricevute ma non ancora incorporate.

7.2.2 Altri debiti

Si tratta soprattutto di impegni nei confronti del fondo di garanzia LPP, di un onorario per la gestione patrimoniale non ancora corrisposto nonché di impegni 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.

7.2.4 Fondi liberi casse di previdenza

Nel 2020 i fondi liberi delle casse di previdenza sono stati remunerati come l'anno precedente allo 0,50%.

7.3 Spiegazioni sui conti d'esercizio

7.3.1 Suddivisione dei contributi complessivi

	2020	2019
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	205'328'104.19	204'875'875.93
Contributi di rischio	29'111'166.30	30'006'608.80
Contributi ai costi	12'767'899.30	13'753'902.60
Contributi al fondo di garanzia LPP	1'289'390.55	1'308'967.05
Totale	248'496'560.34	249'945'354.38
di cui contributi dipendente	105'279'026.04	105'654'275.36
di cui contributi datore di lavoro	142'992'916.97	142'048'993.57
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	224'617.33	2'242'085.45

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

Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio

	2020	2019
	CHF	CHF
Fondi liberi	1'954'786.66	3'303'275.65
Totale	1'954'786.66	3'303'275.65

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva

	2020	2019
	CHF	CHF
Fondi liberi	829'189.87	535'814.06
Totale	829'189.87	535'814.06

7.3.3 Rendite di vecchiaia erogate

	2020	2019
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	15'078'136.60	11'915'547.15
Rendite con copertura assicurativa	12'587'967.60	12'827'650.30
Totale	27'666'104.20	24'743'197.45

7.3.4 Rendite per i superstiti erogate

	2020	2019
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	185'346.00	146'815.20
Rendite con copertura assicurativa	2'770'522.60	2'626'272.45
Totale	2'955'868.60	2'773'087.65

7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2020	2019
Numero	118	96
Importo totale in CHF	8'691'555.55	7'206'481.40

Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni	2020	2019
Numero	37	54

Pagamenti in seguito a divorzio	2020	2019
Numero	40	49
Importo totale in CHF	2'340'274.06	5'994'617.85

7.3.6 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.

7.3.7 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:

	2020	2019
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	7'756'448.46	8'349'692.51
Spese di marketing e pubblicità	143'350.25	326'253.01
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	5'296'596.69	5'464'319.58
<i>di cui indennità per broker</i>	<i>1'644'900.30</i>	<i>1'636'080.45</i>
<i>di cui indennità per spese di distribuzione escl. provvigioni per broker</i>	<i>3'651'696.39</i>	<i>3'828'239.13</i>
Totale	13'196'395.40	14'140'265.10

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.

Onere amministrativo

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

Spese per oneri particolari¹⁾	2020	2019
(finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati)	CHF	CHF
Spese di riscatto	300.00	1'300.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	66'900.00	56'700.00
Spese per le operazioni d'incasso	213'488.76	187'896.44
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	350'105.15	334'455.60
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	2'999.95	6'020.06
Spese per sistema di notifica	43'950.00	74'700.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	42'400.00	9'313.80
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	996.25	797.00
Totale	721'140.11	671'182.90

¹⁾ Queste spese finanziate da casse di previdenza, datori di lavoro o persone assicurate non hanno alcun influsso sull'eccedenza passiva/attiva della fondazione.

Spese dirette fondazione	2020	2019
(finanziate dal patrimonio della fondazione)	CHF	CHF
Spese per la formazione e le indennità del Consiglio di fondazione	68'323.55	87'971.55
Spese per la consulenza	0.00	21'631.55
Spese per l'ufficio di revisione	60'010.45	70'328.10
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	23'794.15	41'689.55
Spese per la vigilanza diretta	35'377.00	31'766.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	13'272.00	12'495.00
Spese varie	402.00	684.00
Totale	201'179.15	266'565.75
Totale onere amministrativo	922'319.26	937'748.65

7.3.8 Altri redditi

Si tratta principalmente di contributi ai costi percepiti per oneri particolari ai sensi del regolamento dei costi.

7.3.9 Oneri di altra natura

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

7.3.10 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.

7.3.11 Eccedenza attiva fondazione

	2020	2019
	CHF	CHF
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	-36'805'466.95	-30'781'096.31
Costituzione accantonamenti tecnici fondazione (valore al netto)	-3'277'349.00	-17'747'872.00
Rendite di vecchiaia erogate autonomamente e costituzione di capitale di previdenza beneficiari di rendita	-18'632'945.72	-18'747'334.04
Eccedenze da assicurazioni	798'891.00	0.00
Reddito del portafoglio titoli (valore al netto)	107'230'047.21	288'150'554.35
Altri redditi patrimoniali	-1'053'240.26	-541'078.00
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	-159'136.00	-175'787.10
Remunerazione fondi liberi casse di previdenza	-89'216.05	-87'419.45
Perdite su crediti	-179'234.14	-91'025.50
Costituzione delcredere	-198'400.00	-50'400.00
Costi diretti fondazione (onere amministrativo)	-201'179.15	-266'565.75
Premio per assicurazione responsabilità civile danni patrimoniali	-13'125.00	-13'125.00
Altri oneri e redditi (valore al netto)	52'610.74	-198'890.03
Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione	47'472'256.68	219'449'961.17
Costituzione riserva di fluttuazione fondazione	-47'472'256.68	-219'449'961.17
Eccedenza attiva 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 2020 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

Al 31 dicembre 2020 erano pendenti due procedure giuridiche. Queste vengono eseguite in collaborazione con AXA Vita SA.

10 Eventi posteriori alla data di bilancio

Nessuno