



Columna Fondazione
collettiva Client Invest

Conto annuale 2021

Columna Fondazione collettiva
Client Invest, Winterthur

Il rapporto annuale de Columna Fondazione collettiva Client 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 Client Invest, Winterthur, 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 Client Invest, Winterthur, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di 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 2021 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 superiore;
- 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

Zurigo, 15 giugno 2022

Conto annuale

Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2021	31.12.2020
Attivi			
Investimenti patrimoniali		3'048'376'872.46	2'766'989'037.51
Mezzi liquidi		107'249'294.78	97'239'504.99
Crediti	7.1.1	11'669'083.22	13'125'509.71
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	1'904'479.80	4'863'388.80
Titoli		2'922'153'972.01	2'647'349'704.87
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	5'496'761.65	4'502'041.14
./. Delcredere		-96'719.00	-91'112.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	1'752'714.08	1'571'443.19
Totale attivi		3'050'129'586.54	2'768'560'480.70
Passivi			
Debiti		53'344'315.97	72'659'598.48
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	49'865'544.61	69'761'911.71
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		1'361'329.31	1'379'066.91
Altri debiti	7.2.2	2'117'442.05	1'518'619.86
Ratei e risconti passivi	7.2.3	154'788.65	176'277.35
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	48'173'358.27	36'763'027.81
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		48'173'358.27	36'763'027.81
Accantonamenti non tecnici		0.00	0.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		2'361'159'365.01	2'200'132'563.67
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	1'903'411'611.31	1'791'742'840.57
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	359'088'048.70	312'504'088.10
Accantonamenti tecnici casse di previdenza	5.6.1	98'193'748.00	94'989'127.00
Accantonamenti tecnici fondazione	5.6.2	465'957.00	896'508.00
Riserva di fluttuazione casse di previdenza	6.3.1	292'985'521.09	262'897'634.59
Riserva di fluttuazione fondazione	6.3.2	77'093'605.05	39'187'456.35
Fondi liberi casse di previdenza		217'218'632.50	156'743'922.45
Deficit di copertura casse di previdenza		0.00	0.00
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		156'743'922.45	124'968'396.08
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-9'589'488.87	16'517'521.46
Eccedenza attiva casse di previdenza (valore al netto)		70'064'198.92	15'258'004.91
Fondi liberi fondazione		0.00	0.00
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	0.00
Eccedenza attiva fondazione		0.00	0.00
Totale passivi		3'050'129'586.54	2'768'560'480.70

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2021	2020
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti		194'131'992.91	177'102'498.20
Contributi dei dipendenti	7.3.1	68'525'009.50	67'397'491.45
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	86'572'374.95	85'655'513.95
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-4'741'843.64	-8'715'333.81
Versamenti unici e somme di riscatto		26'275'460.70	25'058'249.51
Altri versamenti unici		678'245.10	3'270'942.25
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	16'405'431.35	4'016'016.45
Sussidi del fondo di garanzia LPP		417'314.95	419'618.40
Prestazioni d'entrata		136'527'387.90	396'786'414.77
Versamenti di libero passaggio		119'496'292.17	328'986'586.73
Versamenti in caso di assunzioni di prestazioni		8'393'498.30	5'614'427.65
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	5'751'413.48	59'179'848.21
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		2'886'183.95	3'005'552.18
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		330'659'380.81	573'888'912.97
Prestazioni regolamentari		-115'264'476.05	-117'798'637.30
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-55'955'184.10	-53'641'638.10
Rendite per superstiti	7.3.4	-7'990'677.75	-7'750'362.00
Rendite d'invalidità		-7'968'360.35	-8'436'849.95
Altre prestazioni regolamentari		-28'190.00	-23'555.15
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-34'972'796.25	-38'883'861.80
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-8'349'267.60	-9'062'370.30
Prestazioni d'uscita		-192'704'643.76	-282'221'486.14
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-168'591'063.25	-243'939'675.55
Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	7.3.2	-13'277'305.96	-17'740'692.48
Trasferimento riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-353'326.95	-4'285'277.05
Prelievi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-7'902'831.35	-7'712'318.36
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-2'580'116.25	-8'543'522.70
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-307'969'119.81	-400'020'123.44
Costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-162'747'573.23	-303'546'015.82
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)		-34'622'698.86	-184'318'890.78
Variatione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)		-46'583'960.60	-55'682'719.74
Variationi fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		9'589'488.87	-16'517'521.46
Costituzione accantonamenti tecnici casse di previdenza		-3'204'621.00	-21'393'386.20
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici fondazione		430'551.00	-116'736.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-77'046'071.88	-34'501'357.80
Costituzione/scioglimento riserve di contributi del datore di lavoro		-11'310'260.76	8'984'596.16

in CHF	Indice allegato	2021	2020
Redditi da prestazioni assicurative		87'462'433.58	125'781'307.42
Prestazioni assicurative	7.3.6	85'110'280.70	119'342'152.70
Eccedenze da assicurazioni	5.7	2'352'152.88	6'439'154.72
Oneri assicurativi		-42'925'596.05	-40'383'391.69
Premi di risparmio		-3'885'845.30	-5'083'207.65
Premi di rischio		-17'730'603.80	-16'781'403.05
Premi di costo	7.3.7	-5'631'727.55	-5'795'141.50
Versamenti unici alle assicurazioni		-14'842'153.40	-11'890'980.69
Contributi al fondo di garanzia LPP		-835'266.00	-832'658.80
Risultato netto del comparto assicurativo		-95'520'474.70	-44'279'310.56
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	233'663'217.38	103'349'042.67
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	7.3.8	-694'651.13	-654'478.17
Interessi su averi/debiti nei confronti di AXA Vita SA (valore al netto)	7.3.9	-69'828.15	189'575.10
Reddito del portafoglio titoli		252'463'829.06	120'734'891.10
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-17'768'691.76	-16'368'869.43
Remunerazione crediti nei confronti dei datori di lavoro		121'377.60	-135'803.15
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative		-335'095.50	-452'036.98
Interessi attivi su prestazioni assicurative ricevute		41'201.14	59'268.60
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio (valore al netto)		5'145.82	32'811.70
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	-100'069.70	-56'316.10
Redditi di altra natura		344'069.79	228'532.01
Altri redditi	7.3.10	344'069.79	228'532.01
Oneri di altra natura	7.3.11	-40'265.60	-112'837.30
Onere amministrativo	7.3.7	-388'312.75	-407'423.40
Onere amministrativo generale		-199'660.60	-224'116.65
Spese per l'ufficio di revisione		-74'905.35	-76'380.85
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-62'710.50	-62'295.25
Spese per le autorità di vigilanza		-51'036.30	-44'630.65
Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione		138'058'234.12	58'778'003.42
Costituzione riserva di fluttuazione casse di previdenza (valore al netto)		-30'087'886.50	-36'130'428.02
Costituzione riserva di fluttuazione fondazione		-37'906'148.70	-7'389'570.49
Eccedenza attiva		70'064'198.92	15'258'004.91
Eccedenza attiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.12	70'064'198.92	15'258'004.91
Eccedenza attiva fondazione	7.3.13	0.00	0.00

Allegato

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

Il 20 marzo 1974 il Credito Svizzero ha istituito, con il nome Credito Svizzero Fondazione di previdenza 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 Columna Fondazione collettiva Client Invest, Winterthur (IDI: CHE-109.743.071 HR).

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.

La fondazione gestisce una cassa di previdenza separata per ogni datore di lavoro affiliato. Per più imprese legate fra loro da un vincolo economico (gruppo di imprese) può essere gestita una cassa di previdenza comune.

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.1433 ed è tenuta a versare contributi al fondo di garanzia LPP.

1.3 Statuti e regolamenti	Edizione	Emendati in data
Statuti della fondazione	2021	
Regolamento elettorale del consiglio di fondazione	01.01.2017	
Regolamento d'organizzazione della Commissione di previdenza	01.01.2021	
Regolamento e piani di previdenza		
- LPP base	01.01.2021	01.01.2022
- Previdenza complementare	01.01.2021	01.01.2022
Regolamento per la promozione della proprietà d'abitazioni	01.01.2021	01.01.2022
Regolamento d'investimento (patrimonio di previdenza collettivo) ¹⁾	01.07.2021	31.12.2021
- Allegato 1 ¹⁾	01.09.2019	01.07.2021
- Allegati 2 e 3 ¹⁾	01.07.2014	
Regolamento d'investimento (profili d'investimento individuali)	01.01.2021	01.07.2021
- Allegato 1	01.01.2019	01.07.2021
- Allegati 2 e 3	01.01.2021	
Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze		
- Client Invest	01.01.2020	
- Assicurazione completa	01.01.2013	
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	31.12.2020	31.12.2021
Regolamento dei costi	01.01.2017	

¹⁾ Il regolamento d'investimento (patrimonio di previdenza collettivo) dell'1.1.2021 è stato sostituito dalla versione dell'1.7.2021. Attualmente si applica l'edizione del 31.12.2021. L'allegato 2 con data di emissione all'1.1.2020 è stato cancellato, gli allegati 3 e 4 sono stati trasformati negli allegati 2 e 3.

1.4 Organo di gestione supremo, diritto di firma e gestione

Consiglio di fondazione

Membri	Funzione	Durata del mandato	Rappresentanti DAT/DIP
Marco Born	Presidente	2021 - 2024	DAT
Christoph Haller (dall'1.4.2021)		2021 - 2024	DAT
Stephan Schindler (fino al 31.3.2021)		2021	DAT
Alain Staub		2021 - 2024	DAT
Johannes Kern		2021 - 2024	DIP
Markus Romberg		2021 - 2024	DIP
Matthias Wick		2021 - 2024	DIP

I consiglieri di fondazione firmano collettivamente a due.

Commissioni di previdenza (CP)

Organi di direzione rappresentati in maniera paritetica da delegati dei datori di lavoro e dei dipendenti delle casse di previdenza gestite separatamente per i gruppi d'impres e per i datori di lavoro affiliati.

Gestione

Gestione, amministrazione, contabilità, distribuzione	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)	2021	2020	Variazione in %
Stato all'1.1	515	562	-8,36
Entrate	1	4	
Uscite	-43	-51	
Stato al 31.12	473	515	-8,16
di cui con riassicurazione completa del processo di risparmio (assicurazione completa)	320	347	
di cui con investimento patrimoniale autonomo sotto la responsabilità della CP	153	168	

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi

	2021	2020	Variazione in %
Stato all'1.1	13'709	12'838	6,78
Entrate	2'628	3'561	
Uscite	-2'326	-2'690	
Stato al 31.12	14'011	13'709	2,20
di cui con riassicurazione completa del processo di risparmio (assicurazione completa)	721	919	
di cui con investimento patrimoniale autonomo	13'290	12'790	

2.2 Beneficiari di rendita

2.2.1 Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione

	Numero in data 31.12.2021	Entrate Uscite 2021	Numero in data 31.12.2020
Rendite di vecchiaia	818	153 -35	700
Rendite in caso di divorzio	2	0 0	2
Rendite per figli di pensionato	28	16 -12	24
Rendite per partner	26	8 -2	20
Rendite temporanee	2	1 0	1
Stato al 31.12	876		747

2.2.2 Rendite con copertura assicurativa

	Numero in data 31.12.2021	Entrate Uscite 2021	Numero in data 31.12.2020
Rendite di vecchiaia	2'228	59 -89	2'258
Rendite in caso di divorzio	6	2 0	4
Rendite per figli di pensionato	9	1 -7	15
Rendite d'invalidità	581	84 -92	589
Rendite per figli d'invalido	161	18 -34	177
Rendite per partner	692	40 -40	692
Rendite per orfani	77	8 -11	80
Rendite temporanee	1	0 0	1
Stato al 31.12	3'755		3'816
Totale al 31.12	4'631		4'563

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	2021	2020
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	4,764%	4,947%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	4,901%	5,087%

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 casse di previdenza: aliquote percentuali per ogni categoria d'investimento (metodo forfetario)
- Valore target della riserva di fluttuazione fondazione: in base al metodo economico-finanziario (value at risk)

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

Il valore target della riserva di fluttuazione fondazione viene ora calcolato in base al metodo economico-finanziario (value at risk). Finora il calcolo avveniva secondo aliquote percentuali per ogni categoria d'investimento (metodo forfetario), cfr. punto 6.3.2.

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 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 e le casse di previdenza non assumono 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. Evoluzioni cfr. punti 5.3.2 e 5.5.3. Non sono iscritti a bilancio.

Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione	2021	2020
	CHF	CHF
Stato all'1.1	739'871'032.43	803'301'064.45
Variazione della riserva matematica di risparmio per gli assicurati attivi	-18'388'485.13	-37'683'111.02
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-17'948'892.00	-25'746'921.00
Stato al 31.12	703'533'655.30	739'871'032.43

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	2021	2020
	CHF	CHF
Stato all'1.1	1'791'742'840.57	1'572'922'591.99
Accrediti di vecchiaia	129'557'280.80	127'017'583.45
Accrediti di vecchiaia da esonero dal pagamento dei contributi di risparmio	2'619'545.70	2'698'563.75
Versamenti unici e somme di riscatto	26'077'594.55	24'509'545.16
Versamenti di libero passaggio	116'496'566.20	326'062'494.84
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	2'880'049.45	2'949'933.58
Altri versamenti ¹⁾	4'437'348.36	2'394'965.66
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-151'352'253.75	-204'283'139.50
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-7'894'831.35	-7'616'039.06
Liquidazione in seguito a pensionamento (riporto a nuovo in capitale di previdenza beneficiari di rendita)	-51'178'369.85	-52'573'874.10
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-30'020'678.15	-34'255'126.15
Liquidazione in seguito a decesso; altro	-6'999'553.10	-2'586'016.85
Remunerazione degli averi di vecchiaia	77'046'071.88	34'501'357.80
Stato al 31.12	1'903'411'611.31	1'791'742'840.57

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	2021	2020
	CHF	CHF
Stato all'1.1	95'066'346.43	132'749'457.45
Accrediti di vecchiaia	2'517'953.24	3'391'053.91
Accrediti di vecchiaia da esonero dal pagamento dei contributi di risparmio	1'398'416.26	1'731'658.39
Versamenti unici e somme di riscatto	197'866.15	548'704.35
Versamenti di libero passaggio	2'999'725.97	2'924'091.89
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	6'134.50	55'618.60
Altri versamenti ¹⁾	33'102.35	430'433.00
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-17'238'809.50	-39'656'536.05
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-8'000.00	-96'279.30
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-4'952'118.10	-4'628'735.65
Liquidazione in seguito a pensionamento, decesso; altro	-3'908'615.15	-3'087'084.95
Remunerazione degli averi di vecchiaia	565'859.15	703'964.79
Stato al 31.12	76'677'861.30	95'066'346.43

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

Il tasso d'interesse per la remunerazione dell'averi di vecchiaia viene definito dalla commissione di previdenza delle casse di previdenza affiliate, tenendo conto del tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale e del risultato d'investimento individuale. In mancanza di una tale definizione, si applica il tasso d'interesse fissato dal consiglio di fondazione pari all'1,00% (come l'anno precedente).

	2021	2020
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00% - 16,00%	1,00% - 5,00%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00% - 16,00%	1,00% - 5,00%

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'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.

	2021	2020
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	0,00%	0,00%

5.4 Somma degli averi di vecchiaia LPP

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP investiti autonomamente	883'051'923.51	857'474'404.13
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP riassicurati	57'308'742.96	70'584'383.54
Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)	940'360'666.47	928'058'787.67
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	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Rendite di vecchiaia	353'090'871.13	307'971'514.46
Rendite in caso di divorzio	177'046.42	177'721.95
Rendite per figli di pensionato	840'156.18	620'170.36
Rendite per partner	4'898'426.21	3'719'856.64
Rendite temporanee	81'548.76	14'824.69
Stato al 31.12	359'088'048.70	312'504'088.10
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	876	747

5.5.2 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	2021	2020
	CHF	CHF
Stato all'1.1	312'504'088.10	256'821'368.36
Riporto degli averi di vecchiaia al pensionamento	51'178'369.85	52'573'874.10
Perdite dovute a pensionamenti (finanziate dalle casse di previdenza)	10'470'331.35	10'274'257.00
Costituzione da rilevamenti di rendite	226'776.55	0.00
Costituzione da aumenti di rendite	371'058.60	470'607.05
Pagamenti delle rendite	-18'226'497.60	-15'348'564.60
Scioglimento da trasferimenti di rendite	-896'092.15	-396'694.55
Remunerazione ¹⁾	7'387'513.50	6'262'580.00
Effetto da cambiamento nelle basi tecniche	-3'678'193.17	1'736'121.95
Utile/perdita tecnico/a, altre variazioni	-249'306.33	110'538.79
Stato al 31.12	359'088'048.70	312'504'088.10

¹⁾ Tasso annuo del 2,20% sulla media aritmetica tra il capitale di previdenza all'inizio e alla fine dell'anno. L'applicazione del tasso d'interesse tecnico ridotto del 2,00% vale dal 31.12.2021.

5.5.3 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita	31.12.2021	Costituzione	31.12.2020
	CHF	Scioglimento 2021	CHF
Rendite di vecchiaia	450'766'131.00	14'152'312.00 -30'637'340.00	467'251'159.00
Rendite in caso di divorzio	886'877.00	551'727.00 -11'497.00	346'647.00
Rendite per figli di pensionato	38'769.00	3'069.00 -60'269.00	95'969.00
Rendite d'invalidità	66'210'439.00	5'689'906.00 -9'433'423.00	69'953'956.00
Rendite per figli d'invalido	1'729'352.00	359'255.00 -304'556.00	1'674'653.00
Rendite per partner	105'415'883.00	7'975'081.00 -6'074'380.00	103'515'182.00
Rendite per orfani	1'803'110.00	278'632.00 -427'072.00	1'951'550.00
Rendite temporanee	5'233.00	0.00 -10'337.00	15'570.00
Stato al 31.12	626'855'794.00		644'804'686.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	3'755		3'816

5.5.4 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Nel 2021 vi è stato un adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi ai sensi dell'art. 36 cpv. 1 LPP pari allo 0,3%. 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

Il calcolo degli accantonamenti si basa su quanto previsto dal regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve.

5.6.1 Accantonamenti tecnici casse di previdenza

	31.12.2021	Costituzione Scioglimento	31.12.2020
	CHF	2021	CHF
Accantonamenti per perdite dovute a pensionamenti	97'362'418.00	11'569'517.00 -8'431'016.00	94'223'917.00
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	831'330.00	315'688.49 -249'568.49	765'210.00
Stato al 31.12	98'193'748.00		94'989'127.00

I calcoli degli accantonamenti si basano su quanto previsto dal regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve.

Sono stati confermati dal perito in materia di previdenza professionale.

5.6.2 Accantonamenti tecnici fondazione

	31.12.2021	Scioglimento	31.12.2020
	CHF	2021	CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	465'957.00	-430'551.00	896'508.00
Stato al 31.12	465'957.00		896'508.00

Questo accantonamento è stato costituito per persone assicurate invalide che non sono affiliate a una cassa di previdenza.

È stato calcolato dal perito in materia di previdenza professionale.

5.7 Eccedenze da assicurazioni

Nel 2021 AXA Vita SA ha erogato complessivamente quote delle eccedenze del contratto di assicurazione collettiva pari a CHF 2'352'152.88.

- Quote delle eccedenze di CHF 1'057'742.88 dal processo di rischio
- Quote delle eccedenze di CHF 1'294'410.00 dal processo di rischio per casse di previdenza con formula di guadagno individuale (formula bonus)

Le quote delle eccedenze sono state accreditate ai fondi liberi delle casse di previdenza. Le casse di previdenza sono state informate individualmente sull'attribuzione delle eccedenze.

5.8 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Libera SA ha effettuato l'ultima perizia attuariale il 26 maggio 2021 con effetto al 31 dicembre 2020. 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 2,2%. Tenuto conto del limite massimo ai sensi della DTA 4, dal punto di vista odierno la valutazione del tasso d'interesse tecnico del 2,2% è piuttosto elevata.
- L'utilizzo delle tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2015 è considerato adeguato.
- Al 1° gennaio 2015 la fondazione ha stipulato presso AXA Vita SA un contratto quadro d'assicurazione collettiva per la riassicurazione dei rischi di invalidità e decesso. Con questo contratto di riassicurazione sono ampiamente coperte le prestazioni regolamentari in caso di decesso e invalidità. Per le casse di previdenza con elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza viene costituito un rispettivo accantonamento.
- Il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 al 31 dicembre 2020 ammonta al 120,9%. A livello di fondazione, il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 ammonta al 112,3%.
- La riserva di fluttuazione della fondazione ammonta al 12,3% e quindi all'84,3% del valore di riferimento.
- Gli accantonamenti tecnici sono conformi al regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve di fluttuazione. Le misure adottate per la copertura dei rischi attuariali sono considerate sufficienti. Le riserve di fluttuazione a livello di fondazione nonché di 18 delle 168 casse di previdenza che investono il loro patrimonio sotto la propria responsabilità, non hanno tuttavia potuto essere accumulate conformemente all'importo prescritto. Le restanti 150 casse di previdenza dispongono di una riserva di fluttuazione costituita integralmente.
- Dalla valutazione complessiva dei rischi al 31 dicembre 2020 risulta un rischio medio per la stabilità finanziaria a lungo termine della fondazione.
- Tutte le disposizioni regolamentari verificate in ambito attuariale rispondono alle disposizioni di legge in materia di prestazioni e finanziamento.

Al 31 dicembre 2020 la fondazione offre sufficiente sicurezza di poter adempiere ai propri obblighi attuariali. Soddisfa così le disposizioni ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP.

Secondo la direttiva CAV PP D – 01/2021 "Requisiti in materia di trasparenza e controllo interno per gli istituti di previdenza in situazione di concorrenza", che è entrata in vigore il 1° marzo 2021 e trova per la prima volta applicazione per l'esercizio 2021, il perito in materia di previdenza professionale allestirà ogni anno una perizia attuariale, la prima volta sulla base della revisione del conto annuale 2021.

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 2020 (finora tavole generazionali LPP 2015) e a un tasso d'interesse tecnico del 2,00% (anno precedente 2,20%). 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, purché non superi il tasso d'interesse tecnico della fondazione.

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 2021. Nel complesso, il premio di rischio per le prestazioni di rischio decesso e invalidità è rimasto pressoché invariato nonostante l'adeguamento delle tariffe. 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

I calcoli attuariali sono stati effettuati al 31 dicembre 2021 con le tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2020 (finora tavole generazionali LPP 2015). Il tasso d'interesse tecnico per le rendite in corso al 31 dicembre 2021 è stato ridotto dal 2,20% al 2,00%.

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

5.11.1 Grado di copertura consolidato della fondazione

	31.12.2021	31.12.2020
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)	CHF	CHF
Attivi	3'050'129'586.54	2'768'560'480.70
./. Debiti	-53'344'315.97	-72'659'598.48
./. Ratei e risconti passivi	-154'788.65	-176'277.35
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-48'173'358.27	-36'763'027.81
Totale Vv	2'948'457'123.65	2'658'961'577.06
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'903'411'611.31	1'791'742'840.57
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	359'088'048.70	312'504'088.10
Accantonamenti tecnici	98'659'705.00	95'885'635.00
Totale Vk	2'361'159'365.01	2'200'132'563.67
Grado di copertura consolidato della fondazione	124,9%	120,9%

5.11.2 Grado di copertura della fondazione (senza casse di previdenza)

	31.12.2021	31.12.2020
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)	CHF	CHF
Attivi	3'050'129'586.54	2'768'560'480.70
./. Debiti	-53'344'315.97	-72'659'598.48
./. Ratei e risconti passivi	-154'788.65	-176'277.35
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-48'173'358.27	-36'763'027.81
./. Accantonamenti tecnici delle casse di previdenza	-98'193'748.00	-94'989'127.00
./. Capitale di previdenza assicurati attivi ¹⁾	-1'899'783'127.65	-1'786'177'997.77
./. Fondi liberi casse di previdenza	-217'218'632.50	-156'743'922.45
./. Riserva di fluttuazione casse di previdenza	-292'985'521.09	-262'897'634.59
Totale Vv	440'276'094.41	358'152'895.25
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi ¹⁾	3'628'483.66	5'564'842.80
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	359'088'048.70	312'504'088.10
Accantonamenti tecnici fondazione	465'957.00	896'508.00
Totale Vk	363'182'489.36	318'965'438.90
Grado di copertura della fondazione (senza casse di previdenza)	121,2%	112,3%

¹⁾ Averi di vecchiaia finanziati autonomamente di persone assicurate invalide pari a CHF 3'628'483.66 sono gestiti a livello di fondazione.

5.11.3 Grado di copertura delle casse di previdenza

Tutte le casse di previdenza presentano un grado di copertura pari o superiore al 100%.

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 nei regolamenti d'investimento.

Gestione patrimoniale della fondazione

Per quanto riguarda l'investimento patrimoniale ha validità il regolamento "Patrimonio di previdenza collettivo", fatto salvo il caso in cui detto investimento goda di copertura riassicurativa nell'ambito di un contratto d'assicurazione collettiva di AXA Vita SA o venga attuato da una cassa di previdenza sotto la responsabilità di quest'ultima.

Per la gestione del patrimonio collettivo della fondazione, il consiglio di fondazione ha stipulato un contratto di gestione patrimoniale con Credit Suisse (Svizzera) SA. L'istituto è soggetto alla Legge sulle banche e soddisfa i requisiti per gestori patrimoniali ai sensi dell'art. 48f cpv. 4 lett. d OPP 2.

Gestione patrimoniale a cura di Credit Suisse (Svizzera) SA

(ammessa ai sensi dell'art. 48f cpv. 4 lett. d OPP 2)

Consulente d'investimento	Bruno von Rotz, Credit Suisse (Svizzera) SA
Manager d'investimento	Roger Düggelein, Credit Suisse (Svizzera) SA

Gestione patrimoniale delle casse di previdenza

Per quanto attiene all'investimento patrimoniale delle casse di previdenza con profilo d'investimento individuale, fa testo il regolamento d'investimento "Profilo d'investimento individuale". In tal caso la commissione di previdenza può scegliere se occuparsi personalmente dell'investimento e della gestione del patrimonio previdenziale o affidarsi a un gestore patrimoniale autorizzato ai sensi dell'art. 48f OPP 2.

Delle 153 casse di previdenza che investono autonomamente il patrimonio, 93 hanno conferito l'incarico a un gestore patrimoniale esterno:

Gestore patrimoniale	Autorizzazione secondo l'art.	Numero di casse di previdenza
Credit Suisse (Svizzera) SA	48f cpv. 4 lett. d OPP 2	83
AXA Assicurazioni SA	48f cpv. 4 lett. g OPP 2	3
Albin Kistler, Partner AG	48f cpv. 4 lett. f OPP 2	1
Chefinvest International SA	48f cpv. 4 lett. h OPP 2	1
Entrepreneur Partners AG	48f cpv. 4 lett. f OPP 2	1
GAM Investment Management (Switzerland) SA	48f cpv. 4 lett. f OPP 2	1
Indexinvestor AG ¹⁾		1
Vontobel Asset Management SA	48f cpv. 4 lett. f OPP 2	1
Weibel Hess & Partner AG ¹⁾		1

¹⁾ Il gestore patrimoniale ha notificato alla FINMA la nuova autorizzazione ai sensi dell'art. 48f cpv.4 lett. f OPP 2; il periodo di transizione termina al 31.12.2022.

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 e dalla Fondazione d'investimento Winterthur (FWi).

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 prevede che le estensioni delle possibilità d'investimento possano essere utilizzate ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2. Nell'esercizio in rassegna ne hanno fatto uso sei casse di previdenza. Il rispetto dell'art. 50 cpvv. 1-3 OPP 2 è comprovato in modo concludente all'attenzione delle casse di previdenza interessate.

6.3 Valore target e calcolo della riserva di fluttuazione

6.3.1 Valore target e calcolo della riserva di fluttuazione casse di previdenza

Per compensare le oscillazioni dei corsi subite dagli investimenti patrimoniali ogni cassa di previdenza costituisce una riserva di fluttuazione individuale. La riserva di fluttuazione ha lo scopo di fornire una protezione contro perdite di corso sul patrimonio investito nonché di assicurare l'equilibrio finanziario.

L'ammontare auspicato della riserva di fluttuazione (valore target) è definito a seconda della strategia d'investimento ed è calcolato in base ad aliquote percentuali per ogni categoria d'investimento (metodo forfetario).

Categoria d'investimento	Riserva di fluttuazione in % del valore di corso
Crediti in franchi svizzeri	5
Crediti in valuta estera	12
Azioni Svizzera	19
Azioni estero	20
Fondi immobiliari in Svizzera	8
Fondi immobiliari esteri	15
Hedge funds	15
Insurance linked securities (ILS)	12
Private equity	20
Infrastruttura Svizzera	5
Altri investimenti alternativi	15

Per le quote in fondi d'investimento misti le percentuali della riserva di fluttuazione vengono fissate in base alla struttura del fondo d'investimento in questione.

Un'eventuale differenza risultante tra la riserva di fluttuazione costituita e il valore target viene esposta individualmente alle casse di previdenza interessate.

Non viene costituita alcuna riserva di fluttuazione per gli investimenti patrimoniali presso AXA Vita SA.

Riserva di fluttuazione casse di previdenza	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	292'985'521.09	262'897'634.59
Valore target della riserva di fluttuazione	293'423'015.34	267'829'114.31
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	437'494.25	4'931'479.72

Portafoglio riserva di fluttuazione nel 2021 in percentuale del valore target	Affiliazioni (numero)	Valore target CHF	costituita CHF
100%	138	289'664'357.50	289'664'357.50
Inferiore al 100% - 75%	4	3'103'070.35	2'851'691.32
Inferiore al 75% - 50%	1	655'587.49	469'472.27
Inferiore al 50% - 25%	0	0.00	0.00
Inferiore al 25%	0	0.00	0.00
Nessuna riserva di fluttuazione costituita ¹⁾	10	0.00	0.00
Totale	153	293'423'015.34	292'985'521.09

¹⁾ Casse di previdenza in corso di scioglimento, senza titoli

6.3.2 Valore target e calcolo della riserva di fluttuazione fondazione

Per compensare le oscillazioni dei corsi subite dagli investimenti patrimoniali la fondazione costituisce una riserva di fluttuazione. La riserva di fluttuazione ha lo scopo di fornire una protezione contro perdite di corso sul patrimonio investito nonché di assicurare l'equilibrio finanziario.

Il valore target della riserva di fluttuazione viene calcolato in base a un metodo economico-finanziario (value at risk).

Con il metodo value at risk la riserva di fluttuazione è calcolata in base alle caratteristiche di rendimento e rischio della strategia d'investimento; i valori sono fissati in modo tale che la riserva così ottenuta possa garantire l'equilibrio finanziario sull'arco di due anni e con una percentuale di probabilità del 99%. Il valore target della riserva di fluttuazione viene espresso in percentuale del capitale previdenziale investito e degli accantonamenti tecnici.

Il consiglio di fondazione ha fissato al 23,4% il valore target della riserva di fluttuazione.

Riserva di fluttuazione fondazione	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	77'093'605.05	39'187'456.35
Valore target della riserva di fluttuazione	84'984'702.51	46'459'614.01
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	7'891'097.46	7'272'157.66
Riserva di fluttuazione in % del valore target	90,7%	84,3%

6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento		Totale	Quota	Totale
		31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
		CHF	in %	CHF
Crediti				
Liquidità	ID	107'249'295	3,52	97'239'505
Crediti	ID	11'669'083	0,38	13'125'510
Averi presso AXA Vita SA	ID	1'904'480	0,06	4'863'389
Crediti presso i datori di lavoro affiliati		5'496'762	0,18	4'502'041
./ Delcredere	ID	-96'719	0,00	-91'112
Obbligazioni in CHF	ID	17'999'028	0,59	17'007'701
Obbligazioni in CHF	IC	839'559'550	27,55	782'463'331
Obbligazioni in valuta estera	ID	1'090'554	0,04	952'021
Obbligazioni in valuta estera	IC	135'853'859	4,46	130'279'505
Titoli di pegno immobiliare	ID	2'237'550	0,07	1'989'830
Titoli di pegno immobiliare	IC	49'722'664	1,63	41'190'766
Mercato monetario	IC	14'073'242	0,46	13'586'134
Azioni				
Azioni Svizzera	ID	28'203'470	0,93	24'679'148
Azioni Svizzera	IC	430'089'480	14,11	376'613'131
Azioni estero	ID	6'708'207	0,22	5'421'031
Azioni estero	IC	580'355'350	19,04	533'490'486
Quote di partecipazione a una cooperativa di costruzione d'abitazioni	ID	0	0,00	100'000
Immobili				
Immobili Svizzera	IC	526'262'357	17,26	476'612'502
Immobili estero	IC	134'070'420	4,40	117'906'085
Investimenti infrastrutturali	IC	15'061'760	0,49	13'305'032
Investimenti alternativi				
Hedge funds	IC	43'696'573	1,43	37'806'740
Private equity	IC	47'724'704	1,57	38'521'405
Materie prime/commodities	IC	6'192'014	0,20	5'306'151
Insurance linked securities	IC	18'729'184	0,61	18'287'439
Crediti complessi	IC	24'524'006	0,49	11'831'267
Totale investimenti patrimoniali		3'048'376'873	100,00	2'766'989'038
Ratei e risconti attivi		1'752'714		1'571'443
Totale attivi		3'050'129'587		2'768'560'481

ID Investimenti diretti

IC Investimenti collettivi (ad es. fondi, fondazioni d'investimento ecc.)

Gli investimenti immobiliari collettivi sono composti da quote di vari fondi immobiliari, quote di fondazioni d'investimento e quote di fondi misti.

Conferma relativa al rispetto dei limiti

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

6.4.1 Asset allocation di AXA Vita SA per attivi da contratti d'assicurazione

Il capitale di previdenza (attivi da contratti d'assicurazione) riassicurato da AXA Vita SA nell'ambito del contratto d'assicurazione collettiva è investito da AXA Vita SA nel rispetto delle disposizioni emanate dall'autorità di vigilanza.

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (posizioni aperte)

La fondazione come pure delle casse di previdenza hanno 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

All'occorrenza, per la copertura dei rischi di cambio, le casse di previdenza utilizzano contratti a termine valutari che comportano requisiti di margine. Nel quadro delle transazioni, Credit Suisse (Svizzera) SA concede, relativamente ai requisiti di margine, un opportuno limite di negoziazione, disciplinato dal "Rahmenvertrag zur Sicherstellung von Margenerfordernissen" (Contratto quadro per la garanzia dei requisiti di margine). Il limite di negoziazione viene assicurato mediante una "lettera di pegno generale", in virtù della quale viene costituito in pegno soltanto il patrimonio della relativa cassa di previdenza. Detta lettera di pegno è congrua rispetto al limite di negoziazione correlato e concede alla banca un diritto di pegno di importo limitato. Inoltre non sussiste alcun obbligo di versamenti supplementari e alcun effetto leva a carico delle casse di previdenza. Le disposizioni di cui all'art. 65 cpv. 1 LPP e art. 71 cpv. 1 LPP sono rispettate. Al 31 dicembre 2021 sussistono diritti di pegno pari a complessivamente CHF 6'100'000 (di cui nessuno utilizzato). L'anno precedente ammontavano a CHF 6'100'000 (di cui nessuno utilizzato).

6.7 Commitment in corso

Sono stati operati investimenti in piani di accumulo.

Portafoglio totale al	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Ammontare commitment	52'490'000.00	47'490'000.00
Già utilizzati	31'980'000.00	27'980'000.00
Ancora utilizzabili	20'510'000.00	19'510'000.00

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

Non sono stati effettuati operazioni pensionistiche e prestiti di titoli diretti. Sono stati realizzati investimenti in comparti d'investimento collettivi, all'interno dei quali sono consentiti prestiti di titoli e operazioni pensionistiche in ottemperanza alla Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale e relative disposizioni di applicazione.

6.9 Spiegazioni sul risultato netto dell'investimento patrimoniale

Nel risultato netto dell'investimento patrimoniale sono compresi i ricavi dell'investimento patrimoniale della fondazione, come pure delle singole casse di previdenza. Le casse di previdenza sono state informate individualmente in merito al risultato del loro investimento patrimoniale.

Performance degli investimenti patrimoniali ¹⁾	2021	2020
	CHF	CHF
Somma di tutti gli attivi rilevanti all'1.1	2'767'061'377.76	2'453'428'821.98
Somma di tutti gli attivi rilevanti al 31.12	3'048'448'891.39	2'767'061'377.76
Media portafoglio	2'907'755'134.58	2'610'245'099.87
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	233'663'217.38	103'349'042.67
Performance degli investimenti patrimoniali in %	8,0	4,0

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER)	13'265'753.55	12'149'412.44
Spese di gestione patrimoniale dirette della fondazione		
Onorari per gestione patrimoniale di Credit Suisse (Svizzera) SA	809'283.33	621'944.30
Costi e tasse di transazione	59'423.18	22'713.66
Spese di gestione patrimoniale dirette delle casse di previdenza		
Onorari per gestione patrimoniale, diritti di custodia e commissioni di gestione del conto	3'735'054.01	3'310'720.25
Costi e tasse di transazione	231'478.96	297'557.98
Rimborsi dalla gestione patrimoniale (casse di previdenza)	-332'301.27	-33'479.20
Totale	17'768'691.76	16'368'869.43
	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	3'048'376'872.46	2'766'989'037.51
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	3'043'568'909.15	2'763'765'065.00
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	0,58%	0,59%
Quota di trasparenza dei costi	99,84%	99,88%

Investimenti collettivi poco trasparenti**31.12.2021**

ISIN	Nome del prodotto Offerente	Portafoglio	Valore di mercato
		Quote	in CHF
CH0514875217	Ant.-Z- AXA Vorsorge Fonds - Eq.Emerg. Mkts.II AXA Vorsorge Fonds - Equities Emerging Markets II	319	276'724.26
CH1139099068	Reg.Shs Swissprime Site Sol. Inv. FD Comm Swiss Prime Site Solutions Investment Fu	10'000	1'025'000.00
KYG9360A1470	Victor Arc E/1/CHF Victory Arcadia SPC	186	287'334.21
LU0348529875	Shs -Y-ACC-Euro- FAST Europe Capitalisation Fidelity Active Strategy SICAV - Europe	400	143'503.87
LU2357228449	Shs -B Int.s- CS Pvt Eq SG V Capitalisation Credit Suisse Private Equity Platform II	418'000	380'860.70
XD0286332057	Red.Ptg.Shs -USD- Blue Dia Non-Di Series 1212 Blue Diamond Global Strategies Feeder SP	665	189'462.41
XD1113115541	Red. Ptg.Shs -B- SilverArc Cap Series 0421 SilverArc Capital Alpha Fund II Ltd	186	158'066.60
XF0002897300	Quote Hedge Funds Pre-Payment CHF Credit Suisse AG	1'000'000	1'000'000.00
XF0002897318	FUND PRE-PAYM EUR Fund Pre-Paym EUR	1'300'000	1'347'006.70
XF0040857298	Com PE SEF A2 Swiss Entrepreneurs Fund	1'100'000	1.10
XF0041149943	Com PE SGV SCSp B Seasons Global V SCSp	3'800'000	3.46
Totale			4'807'963.31

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. Ogni anno devono presentare per iscritto alla fondazione una conferma o un conteggio e cederle obbligatoriamente tutti i vantaggi patrimoniali supplementari ottenuti nell'esercizio della loro attività per la fondazione.

Per il 2021 la fondazione ha ricevuto rimborsi dalla gestione patrimoniale pari a CHF 332'301.27 (anno precedente CHF 33'479.20). L'importo è stato accreditato alle relative casse di previdenza.

6.10.4 Diritti degli azionisti

Il Consiglio di fondazione vota nell'interesse degli assicurati e in modo che la fondazione prosperi in modo duraturo. La fondazione espone ogni anno apertamente il proprio voto agli assicurati sul sito Internet. Vengono osservate le disposizioni ai sensi dell'art. 22 OReSA.

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	5'496'761.65	4'502'041.14
./. Delcredere	-96'719.00	-91'112.00
Stato al 31.12	5'400'042.65	4'410'929.14

Al 31 marzo 2022 tali crediti sono scesi a CHF 478'198.60 (anno precedente CHF 835'156.95) 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

	2021	2020
	CHF	CHF
Stato all'1.1	36'763'027.81	45'691'307.87
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	16'405'431.35	4'016'016.45
Prelievi per il finanziamento di contributi	-4'741'843.64	-8'715'333.81
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-353'326.95	-4'285'277.05
Altre variazioni (differenze di arrotondamento)	0.00	-1.75
Remunerazione	100'069.70	56'316.10
Stato al 31.12	48'173'358.27	36'763'027.81

Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro

Soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio

Come da delibera delle commissioni di previdenza, le riserve di contributi del datore di lavoro sono state remunerate.

Soluzioni previdenziali con riassicurazione completa del processo di risparmio

Le riserve di contributi del datore di lavoro non sono state remunerate.

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 delle casse di previdenza nei confronti dell'Amministrazione federale delle contribuzioni (rimborso dell'imposta preventiva) e i crediti nei confronti di altri istituti di previdenza.

7.1.2 Averi presso AXA Vita SA

Comprendono i saldi dei conti della fondazione 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 in caso di risoluzioni di contratti e uscite.

7.2.2 Altri debiti

Si tratta principalmente di impegni nei confronti del fondo di garanzia LPP nonché di fatture per la gestione patrimoniale delle casse di previdenza non ancora pagate.

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	132'075'234.04	130'408'637.36
Contributi di rischio	17'858'702.75	17'261'963.40
Contributi ai costi	5'369'149.66	5'475'267.49
Contributi per rischio di longevità ¹⁾	29.20	-3'084.25
Contributi al fondo di garanzia LPP	817'098.10	812'347.40
Totale	156'120'213.75	153'955'131.40
di cui contributi dipendente	68'525'009.50	67'397'491.45
di cui contributi datore di lavoro	86'572'374.95	85'655'513.95
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	1'022'829.30	902'126.00

¹⁾ Dal 2019 non vengono più riscossi contributi per rischio di longevità. Gli importi riportati risultano da mutazioni retroattive.

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

Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio

	2021	2020
	CHF	CHF
Accantonamenti tecnici	1'324'678.00	0.00
Riserva di fluttuazione	3'930'491.36	27'794'873.21
Fondi liberi	496'244.12	31'384'975.00
Totale	5'751'413.48	59'179'848.21

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva

	2021	2020
	CHF	CHF
Accantonamenti tecnici	2'039'530.00	0.00
Riserva di fluttuazione	1'152'042.97	2'873'238.94
Fondi liberi	10'085'732.99	14'867'453.54
Totale	13'277'305.96	17'740'692.48

7.3.3 Rendite di vecchiaia erogate

	2021	2020
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	17'933'247.65	14'997'874.45
Rendite con copertura assicurativa	38'021'936.45	38'643'763.65
Totale	55'955'184.10	53'641'638.10

7.3.4 Rendite per i superstiti erogate

	2021	2020
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	293'249.95	350'690.15
Rendite con copertura assicurativa	7'697'427.80	7'399'671.85
Totale	7'990'677.75	7'750'362.00

7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2021	2020
Numero	79	67
Importo totale in CHF	4'574'886.00	4'254'380.75

Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni	2021	2020
Numero	25	26

Pagamenti in seguito a divorzio	2021	2020
Numero	34	36
Importo totale in CHF	3'327'945.35	3'457'937.61

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 nonché rimborsi all'uscita di persone assicurate, promozioni di proprietà d'abitazioni, casi di divorzio e disdette 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:

	2021	2020
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	2'881'198.81	3'038'173.91
Spese di marketing e pubblicità	58'562.97	62'951.66
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	2'691'965.77	2'694'015.93
<i>di cui indennità per broker</i>	<i>1'167'905.35</i>	<i>1'105'189.60</i>
<i>di cui indennità per spese di distribuzione escl. provvigioni per broker</i>	<i>1'524'060.42</i>	<i>1'588'826.33</i>
Totale	5'631'727.55	5'795'141.50

Il premio di costo è un elemento dell'onere assicurativo contabilizzato nell'anno in rassegna. Rispaccia 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 particolari (finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati) ¹⁾	2021	2020
	CHF	CHF
Spese di riscatto	0.00	600.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	43'700.00	44'900.00
Spese per le operazioni d'incasso	2'100.00	1'900.00
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	25'289.35	48'681.30
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	7'970.00	4'620.00
Spese per sistema di notifica	3'150.00	1'650.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	3'800.00	3'654.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale ¹⁾	22'047.30	31'196.90
Totale	108'056.65	137'202.20

¹⁾ Nel 2021 parte di queste spese (CHF 19'990.20/anno precedente CHF 22'094.65) è stata assunta da AXA Vita SA. Questi accrediti sono iscritti alla voce "Altri redditi".

Spese dirette fondazione (finanziate dal patrimonio della fondazione)	2021	2020
	CHF	CHF
Spese per la formazione e le indennità del Consiglio di fondazione	100'585.85	106'595.25
Spese per l'ufficio di revisione	74'905.35	76'380.85
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	40'663.20	31'098.35
Spese per la vigilanza diretta	42'513.00	36'511.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	8'523.30	8'119.65
Spese varie	13'065.40	11'516.10
Totale	280'256.10	270'221.20

Totale onere amministrativo	388'312.75	407'423.40
------------------------------------	-------------------	-------------------

7.3.8 Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)

In questa voce sono contenuti interessi passivi pari a CHF 693'393.15.

7.3.9 Interessi su averi/debiti nei confronti di AXA Vita SA (valore al netto)

Interessi fruttati sui conti delle casse di previdenza e della fondazione, gestiti da AXA Vita SA.

7.3.10 Altri redditi

Si tratta soprattutto di accrediti di AXA Vita SA e di contributi ai costi supplementari, ai sensi del regolamento dei costi, che vengono riscossi al fine di compensare oneri particolari (ad es. misure d'incasso/procedure esecutive, elaborazione della promozione di proprietà d'abitazioni).

7.3.11 Oneri di altra natura

Si tratta soprattutto del premio per l'assicurazione responsabilità civile per i danni patrimoniali e della costituzione del delcredere.

7.3.12 Eccedenza attiva casse di previdenza (valore al netto)

Nel 2021 l'eccedenza attiva va ascritta principalmente ai redditi dell'investimento in titoli.

7.3.13 Eccedenza attiva fondazione

	2021	2020
	CHF	CHF
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici fondazione	430'551.00	-116'736.00
Remunerazione averi di vecchiaia e prestazioni di libero passaggio di assicurati invalidi finanziati autonomamente (valore al netto)	-43'643.31	-62'671.10
Rendite di vecchiaia erogate autonomamente	-17'933'247.65	-14'997'874.45
Rendite per i superstiti erogate autonomamente	-293'249.95	-350'690.15
Trasferimento del capitale di previdenza beneficiari di rendita al nuovo istituto di previdenza	-896'092.15	-396'694.55
Costituzione capitali di previdenza beneficiari di rendita finanziati autonomamente (valore al netto)	-46'583'960.60	-55'682'719.74
Scioglimento averi di vecchiaia in caso di conversione in rendita	51'178'369.85	52'573'874.10
Finanziamento di perdite da pensionamento e aumenti di rendita sovraobbligatori da parte delle casse di previdenza	10'805'890.72	11'854'313.15
Capitali di previdenza beneficiari di rendita ricevuti da afflussi	226'776.55	0.00
Saldo contributi fondo di garanzia LPP	-18'167.90	-20'311.40
Interessi su mezzi liquidi della fondazione (valore al netto)	-88'774.82	-67'060.84
Reddito del portafoglio titoli (senza casse di previdenza)	44'714'050.84	17'356'898.40
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale (senza casse di previdenza)	-3'286'220.63	-2'477'065.11
Interessi ed eccedenze di AXA Vita SA (valore al netto)	4'930.48	21'436.13
Costituzione delcredere	-5'607.00	-91'112.00
Premio per assicurazione responsabilità civile danni patrimoniali	-17'535.00	-18'900.00
Costi diretti della fondazione (spese amministrative)	-280'256.10	-270'221.20
Effetti di ratei e risconti	7'714.60	132'428.15
Altri oneri e redditi (valore al netto)	-15'380.23	2'677.10
Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione	37'906'148.70	7'389'570.49
Costituzione riserva di fluttuazione	-37'906'148.70	-7'389'570.49
Eccedenza attiva fondazione	0.00	0.00

8 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)

Fondazione

La fondazione non presenta deficit di copertura.

Casse di previdenza

Tutte le casse di previdenza presentano un grado di copertura pari o superiore al 100%.

9.2 Rinuncia all'utilizzazione di riserve di contributi del datore di lavoro

Nessuna

9.3 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 2021 non è stata effettuata nessuna liquidazione parziale a livello di fondazione.

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".

9.4 Procedure giuridiche in corso

Al 31 dicembre 2021 era pendente una procedura giuridica in relazione all'erogazione di prestazioni. Essa viene eseguita in collaborazione con AXA Vita SA.

10 Eventi posteriori al giorno di chiusura del bilancio

Nessuno