



Columna Fondazione
collettiva Group Invest

Conto annuale 2021

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, 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 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 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

Zurigo, 12 aprile 2022

Conto annuale

Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2021	31.12.2020
Attivi			
Investimenti patrimoniali		3'682'422'528.09	3'308'598'504.68
Mezzi liquidi		124'087'692.78	127'837'889.54
Crediti	7.1.1	8'085'802.13	10'196'937.85
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	1'143'997.70	3'011'435.56
Titoli		3'526'193'417.84	3'144'503'867.65
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	23'206'017.64	23'480'574.08
./.. Delcredere		-294'400.00	-432'200.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	2'973'019.35	2'286'308.35
Totale attivi		3'685'395'547.44	3'310'884'813.03
Passivi			
Debiti		85'808'669.89	93'493'683.10
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	81'683'733.99	87'853'920.13
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		2'098'485.77	3'704'181.01
Altri debiti	7.2.2	2'026'450.13	1'935'581.96
Ratei e risconti passivi	7.2.3	880'254.90	813'518.55
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	28'139'838.48	28'879'028.53
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		28'139'838.48	28'879'028.53
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		3'192'830'995.32	2'903'128'019.55
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	2'698'471'412.87	2'479'808'591.60
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	381'006'556.45	324'153'225.95
Accantonamenti tecnici	5.6	113'353'026.00	99'166'202.00
Riserva di fluttuazione fondazione	6.3.1	349'690'734.78	268'183'602.66
Fondi liberi casse di previdenza	7.2.4	16'906'340.12	16'386'960.64
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		16'386'960.64	17'539'963.28
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		2'332'244.97	1'125'596.79
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-1'812'865.49	-2'278'599.43
Fondi liberi fondazione		11'138'713.95	0.00
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	0.00
Eccedenza attiva		11'138'713.95	0.00
Totale passivi		3'685'395'547.44	3'310'884'813.03

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2021	2020
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti		297'212'058.85	285'595'064.38
Contributi dei dipendenti	7.3.1	106'821'102.45	105'279'026.04
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	143'950'721.12	142'992'916.97
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-7'708'654.50	-10'157'803.30
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-2'022'860.80	-2'006'779.25
Versamenti unici e somme di riscatto		44'143'964.11	39'985'943.72
Altri versamenti unici		75'046.57	29'249.80
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	9'927'462.00	7'465'731.15
Sussidi del fondo di garanzia LPP		2'025'277.90	2'006'779.25
Prestazioni d'entrata		304'140'423.52	231'934'800.41
Versamenti di libero passaggio		296'871'445.64	223'901'769.10
Versamenti unici in caso di assunzioni di prestazioni		278'485.72	1'506'849.75
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	2'761'713.86	1'954'786.66
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		4'228'778.30	4'571'394.90
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		601'352'482.37	517'529'864.79
Prestazioni regolamentari		-87'708'001.75	-99'193'169.25
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-30'642'268.90	-27'666'104.20
Rendite per superstiti	7.3.4	-3'101'966.40	-2'955'868.60
Rendite d'invalidità		-5'930'975.65	-6'183'889.45
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-39'928'724.90	-54'207'923.55
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-8'104'065.90	-8'179'383.45
Prestazioni d'uscita		-388'050'657.69	-345'070'094.15
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-372'519'694.95	-323'517'599.30
Trasferimento fondi supplementari in caso d'uscita collettiva	7.3.2	-429'468.89	-829'189.87
Trasferimento riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-3'097'069.20	-4'394'550.42
Prelievi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-10'951'988.65	-11'031'829.61
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-1'052'436.00	-5'296'924.95
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-475'758'659.44	-444'263'263.40
Costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-291'156'186.44	-123'898'230.19
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)	5.3	-76'341'215.11	-29'186'094.85
Costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)	5.5	-56'853'330.50	-60'610'645.17
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-2'332'244.97	-1'125'596.79
Costituzione accantonamenti tecnici		-14'186'824.00	-3'257'049.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	-142'321'606.16	-36'805'466.95
Scioglimento riserve contributi del datore di lavoro		879'034.30	7'086'622.57

in CHF	Indice allegato	2021	2020
Redditi da prestazioni assicurative		32'104'802.30	37'193'529.65
Prestazioni assicurative	7.3.6	32'110'638.20	36'384'064.25
Eccedenze da assicurazioni	5.7	-5'835.90	809'465.40
Oneri assicurativi		-46'278'823.12	-46'971'487.30
Premi di risparmio		-383'589.70	-409'298.60
Premi di rischio		-30'823'581.25	-29'907'917.15
Premi di costo	7.3.7	-13'011'769.25	-13'196'395.40
Versamenti unici alle assicurazioni		-771'183.97	-2'169'752.05
Contributi al fondo di garanzia LPP		-1'288'698.95	-1'288'124.10
Risultato netto del comparto assicurativo		-179'736'384.33	-60'409'586.45
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	270'939'081.91	106'017'670.95
Reddito del portafoglio titoli		299'906'520.92	130'493'691.70
Altri redditi patrimoniali		-1'181'100.38	-1'053'240.26
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-27'646'494.38	-23'263'644.49
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	-139'844.25	-159'136.00
Redditi di altra natura		777'247.03	898'719.15
Altri redditi	7.3.8	777'247.03	898'719.15
Oneri di altra natura	7.3.9	-294'580.85	-390'827.14
Oneri amministrativo	7.3.7	-852'383.18	-922'319.26
Onere amministrativo generale		-710'564.08	-788'869.41
Spese per l'ufficio di revisione		-56'477.90	-60'010.45
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-36'045.10	-24'790.40
Spese per le autorità di vigilanza		-49'296.10	-48'649.00
Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione		90'832'980.58	45'193'657.25
Costituzione riserva di fluttuazione		-81'507'132.12	-47'472'256.68
Eccedenza attiva/passiva		9'325'848.46	-2'278'599.43
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.10	-1'812'865.49	-2'278'599.43
Eccedenza attiva	7.3.11	11'138'713.95	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	2022
Regolamento elettorale del consiglio di fondazione	01.01.2017	
Regolamento d'organizzazione della commissione di previdenza ossia della commissione di previdenza dell'associazione professionale	01.01.2021	
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	01.01.2021	
- Allegato 1	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	01.12.2021	
Regolamento per la liquidazione parziale e totale di casse di previdenza ¹⁾	01.12.2016	
Regolamento per la liquidazione parziale della fondazione collettiva	01.06.2014	
Regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	31.12.2021	
Regolamento dei costi	01.01.2017	

¹⁾ Un nuovo regolamento è stato sottoposto all'autorità di vigilanza per l'approvazione.

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		2021 - 2024	DAT
Andreas Schlöpfer	Presidente	2021 - 2024	DAT
Thomas Valda		2021 - 2024	DAT
Giuseppe Costa		2021 - 2024	DIP
Vanessa Emmenegger		2021 - 2024	DIP
Angela Hagemann		2021 - 2024	DIP

I consiglieri di fondazione firmano collettivamente a due.

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

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

Gestione

Gerente	Claudia Borsari Zappa, AXA Vita SA
Compagnia gerente, 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	5'589	5'956	-6,16
Entrate	481	210	
Uscite	-424	-577	
Stato al 31.12	5'646	5'589	1,02

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2021	2020	Variazione in %
Stato all'1.1	25'652	26'467	-3,08
Entrate	7'072	6'290	
Uscite	-6'870	-7'105	
Stato al 31.12	25'854	25'652	0,79

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	853	141 -9	721
Rendite per figli di pensionato	27	7 -3	23
Rendite per partner	15	2 0	13
Rendite in caso di divorzio	1	0 0	1
Rendite per orfani	2	0 0	2
Rendite temporanee	1	0 0	1
Stato al 31.12	899		761

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	738	5 -34	767
Rendite per figli di pensionato	7	1 -2	8
Rendite d'invalidità	454	70 -65	449
Rendite per figli d'invalido	114	16 -25	123
Rendite per partner	290	21 -11	280
Rendite per orfani	64	12 -6	58
Rendite in caso di divorzio	1	1 0	0
Stato al 31.12	1'668		1'685
Totale al 31.12	2'567		2'446

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	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

Nessuna

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	2021	2020
	CHF	CHF
Stato all'1.1	257'327'578.45	261'994'364.70
Variazione della riserva matematica di risparmio per gli assicurati attivi	-893'899.55	101'016.75
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-4'720'283.00	-4'767'803.00
Stato al 31.12	251'713'395.90	257'327'578.45

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	2'479'808'591.60	2'413'817'029.80
Accrediti di vecchiaia	207'402'490.30	205'328'104.19
Accrediti di vecchiaia da esoneri dal pagamento dei contributi di risparmio	3'690'626.05	4'128'398.93
Versamenti unici e somme di riscatto	44'143'964.11	39'985'943.72
Versamenti di libero passaggio	296'871'445.64	223'889'180.75
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	4'228'778.30	4'571'394.90
Valorizzazione importo minimo prestazioni di libero passaggio all'uscita	1'383.95	1'271.95
Altri versamenti ¹⁾	1'466'798.21	1'980'078.07
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-372'519'694.95	-323'517'599.30
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-10'951'988.65	-11'031'829.61
Liquidazione in seguito a pensionamento (riporto a nuovo in capitale di previdenza beneficiari di rendita)	-54'425'948.90	-57'146'053.80
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento e decesso; altro	-43'566'638.95	-59'002'794.95
Remunerazione degli averi di vecchiaia	142'321'606.16	36'805'466.95
Stato al 31.12	2'698'471'412.87	2'479'808'591.60

5.3.2 Evoluzione degli averi di vecchiaia riassicurati presso AXA Vita SA

	2021	2020
	CHF	CHF
Stato all'1.1	10'993'608.45	10'892'591.70
Accrediti di vecchiaia	387'091.20	413'090.20
Versamenti di libero passaggio	0.00	12'588.35
Altri versamenti ¹⁾	0.00	18'620.85
Liquidazione in seguito a pensionamento, decesso e invalidità; altro	-1'366'226.40	-434'963.35
Remunerazione degli averi di vecchiaia	85'235.65	91'680.70
Stato al 31.12	10'099'708.90	10'993'608.45

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.

	2021	2020
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare ¹⁾	3,89%	0,25%
Totale	4,89%	1,25%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare ¹⁾	6,59%	1,00%
Totale	7,59%	2,00%

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.

	2021	2020
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%	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	1'196'834'877.75	1'173'351'159.55
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP riassicurati	8'740'774.15	9'429'888.10
Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)	1'205'575'651.90	1'182'781'047.65
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 CHF	31.12.2020 CHF
Rendite di vecchiaia, incl. rendite in caso di divorzio	375'676'121.71	319'206'065.23
Rendite per figli di pensionato	827'453.16	640'400.58
Rendite per partner	4'400'267.44	4'187'606.86
Rendite per orfani	91'172.31	101'798.55
Rendite temporanee	11'541.83	17'354.73
Stato al 31.12	381'006'556.45	324'153'225.95
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	899	761

5.5.2 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Stato all'1.1	324'153'225.95	263'542'580.78
Riporto degli averi di vecchiaia al pensionamento	54'522'924.45	57'049'078.25
Costituzione da aumenti di rendite	70'302.95	192'103.80
Pagamenti delle rendite	-18'683'156.75	-15'263'482.60
Perdite da pensionamento	13'379'240.00	13'577'135.00
Remunerazione ¹⁾	7'051'597.82	5'876'958.07
Effetto da cambiamenti nelle basi tecniche ²⁾	304'550.19	n.a.
Utile/perdita tecnico/a, altre variazioni	207'871.84	-821'147.34
Stato al 31.12	381'006'556.45	324'153'225.96

¹⁾ Tasso annuo sulla media aritmetica tra il capitale di previdenza all'inizio e alla fine dell'anno.

²⁾ Sono tenuti in considerazione sia il passaggio alle tavole generazionali LPP 2020 che la riduzione del tasso d'interesse tecnico al 31 dicembre 2021 dal 2,00% all'1,75%.

5.5.3 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita

	31.12.2021	Costituzione Scioglimento	31.12.2020
	CHF	2021	CHF
Rendite di vecchiaia, incl. rendite in caso di divorzio	144'016'184.00	835'298.00 -8'241'557.00	151'422'443.00
Rendite per figli di pensionato	88'815.00	6'450.00 -30'014.00	112'379.00
Rendite d'invalidità	54'181'706.00	9'459'503.00 -7'286'275.00	52'008'478.00
Rendite per figli d'invalido	1'182'554.00	421'654.00 -292'972.00	1'053'872.00
Rendite per partner	40'216'688.00	1'902'256.00 -1'491'002.00	39'805'434.00
Rendite per orfani	1'927'740.00	254'039.00 -257'663.00	1'931'364.00
Stato al 31.12	241'613'687.00		246'333'970.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	1'668		1'685

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. 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	31.12.2021	Costituzione	31.12.2020
	CHF	2021	CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	113'036'526.00	14'189'824.00	98'846'702.00
Stato al 31.12	113'036'526.00		98'846'702.00

L'accantonamento per perdite dovute a pensionamenti 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

	31.12.2021	Costituzione Scioglimento	31.12.2020
	CHF	2021	CHF
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	316'500.00	45'000.00 -48'000.00	319'500.00
Stato al 31.12	316'500.00		319'500.00
Totale al 31.12	113'353'026.00		99'166'202.00

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 2021 AXA Vita SA non ha erogato dal processo di rischio nessuna quota delle eccedenze del contratto d'assicurazione collettiva. L'importo di CHF -5'835.90 è da ricondurre a correzioni relative alle modifiche retroattive di assicurati.

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 2,0%. Per la valutazione delle rendite trasferite nell'ambito di una nuova affiliazione è stato usato il tasso d'interesse tecnico inferiore dell'1,25% per il conteggio della somma di riscatto.
- 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 2020 il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 è del 109,2%.
- 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 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 2020 Columna Fondazione collettiva Group Invest offre sufficiente sicurezza di poter adempiere ai propri obblighi attuariali. Soddisfa così le disposizioni ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP.

5.9 Basi tecniche e altre stime significative sul piano attuariale

5.9.1 Riassicurazione attuariale dei rischi

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

5.9.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Nell'ambito delle soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio, 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 e a un tasso d'interesse tecnico del 1,75%. 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 2021. Nel complesso, il premio di rischio per le prestazioni di rischio decesso e invalidità sono rimaste pressoché invariate 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

Al 31 dicembre 2021 si è passati dalle tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2015 alle tavole generazionali LPP 2020. Vi è stata inoltre una riduzione del tasso d'interesse tecnico dal 2,00% all'1,75%.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)	CHF	CHF
Attivi	3'685'395'547.44	3'310'884'813.03
./. Debiti	-85'808'669.89	-93'493'683.10
./. Ratei e risconti passivi	-880'254.90	-813'518.55
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-28'139'838.48	-28'879'028.53
./. Fondi liberi casse di previdenza	-16'906'340.12	-16'386'960.64
Totale Vv	3'553'660'444.05	3'171'311'622.21
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi	2'698'471'412.87	2'479'808'591.60
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	381'006'556.45	324'153'225.95
Accantonamenti tecnici	113'353'026.00	99'166'202.00
Totale Vk	3'192'830'995.32	2'903'128'019.55
Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2	111,3%	109,2%

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. Oliver Dichter, Managing Consultant 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 a cura di 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 (Svizzera) 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
----------------------	----------------------------------

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 10,8% (anno precedente 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	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	349'690'734.78	268'183'602.66
Valore target della riserva di fluttuazione	349'690'734.78	356'755'675.06
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	0.00	-88'572'072.40
Riserva di fluttuazione in % del valore target	100,0%	75,2%

6.3.2 Composizione della riserva di fluttuazione fondazione costituita	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
su capitali di previdenza / accantonamenti per assicurati attivi	303'677'039.40	234'581'521.08
su capitali di previdenza per beneficiari di rendite	41'148'708.10	29'484'722.77
su altre posizioni ai sensi del regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	4'864'987.29	4'117'358.81
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	349'690'734.78	268'183'602.66

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	124'087'693	3,34	127'837'889
Operazioni di copertura	ID	6'908'162	0,19	6'086'060
Crediti	ID	8'085'802	0,22	10'196'938
Averi presso AXA Vita SA	ID	1'143'998	0,03	3'011'436
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	ID	22'911'618	0,62	23'048'374
Mercato monetario in CHF	IC	59'529'400	1,62	28'348'980
Ipoteche in CHF	IC	128'586'112	3,49	0
Obbligazioni in CHF	IC	382'056'921	10,38	471'665'087
Obbligazioni in valuta estera (con copertura in CHF)	IC	381'843'465	10,37	447'582'054
Obbligazioni in valuta estera mercati emergenti (fino al 31.12.2020)	IC	n.d.	0,00	78'652'270
Obbligazioni mercati emergenti in USD (con copertura in CHF) (dall'1.1.2021)	IC	110'690'389	3,01	n.d.
Azioni				
Azioni Svizzera	IC	453'538'048	12,32	362'872'999
Azioni estero	IC	686'260'110	18,64	586'409'619
Immobili				
Immobili Svizzera (fondazione d'investimento)	IC	527'654'979	14,33	500'445'914
Immobili Svizzera (fondi)	IC	174'513'399	4,74	154'649'231
Immobili estero (con copertura in CHF)	IC	178'648'034	4,85	160'692'044
Investimenti alternativi				
Insurance linked securities (con copertura in CHF)	IC	27'444'188	0,75	26'616'391
Senior loans (con copertura in CHF)	IC	111'471'106	3,03	100'011'533
Private equity (con copertura in CHF)	IC	96'901'880	2,63	65'649'425
Infrastruttura Svizzera	IC	16'775'707	0,46	14'926'588
Hedge funds (con copertura in CHF)	IC	183'371'517	4,98	139'895'673
Totale investimenti patrimoniali		3'682'422'528	100,00	3'308'598'505
Ratei e risconti attivi		2'973'019		2'286'308
Totale attivi		3'685'395'547		3'310'884'813
ID	Investimenti diretti			
IC	Investimenti collettivi (ad es. fondi, fondazioni d'investimento ecc.)			

Valute estere (senza copertura)

Al 31 dicembre 2021 la quota in valuta estera ammonta al 18,81% (anno precedente 18,78%).

Investimenti in mandati di gestione patrimoniale	Totale	Quota	Totale
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	in %	CHF
Tramite Credit Suisse (Svizzera) SA	1'931'647'903	54,08	1'729'457'666
Tramite AXA Assicurazioni SA	1'639'895'504	45,92	1'463'134'238
	3'571'543'407	100,00	3'192'591'904

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 in %	Margini d'oscillazione tattici in %
Mercato monetario in CHF	0	0-15
Ipotecche in CHF	5	
Obbligazioni in CHF	12,5	20-50
Obbligazioni in valuta estera (con copertura in CHF)	12,5	
Obbligazioni mercati emergenti in USD (con copertura in CHF)	3	0-5
Totale valori nominali	33	20-70
Azioni Svizzera	12	8-16
Azioni estero	18	12-24
Totale azioni	30	20-40
Immobili Svizzera (fondazione d'investimento)	10	10-30
Immobili Svizzera (fondi)	10	
Immobili estero (con copertura in CHF)	5	0-10
Totale immobili	25	10-30
Insurance linked securities (con copertura in CHF)		
Senior loans (con copertura in CHF)		
Private equity (con copertura in CHF)	12	0-15
Infrastruttura Svizzera		
Hedge funds (con copertura in CHF)		
Totale investimenti alternativi	12	0-15
(Investimento in almeno due sottoveicoli, al massimo 7,5% per ogni sottoveicolo)		
Totale valori reali	67	30-80
Totale	100	
Totale valuta estera	18	12-24

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:

Valuta dell'investimento in CHF	Valore di mercato in CHF		Aumento dell'impegno in CHF		Riduzione dell'impegno in CHF	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
CHF	6'908'162	6'086'060	520'020'579	482'198'587		
Valute estere in CHF					-513'112'417	-476'112'527
AUD	-8'572	0			-1'322'915	0
CAD	139'758	6'493			-6'482'303	-2'771'747
CNH	-32'419	0			-11'440'878	0
USD	2'684'197	6'208'024			-263'436'669	-250'529'519
EUR	3'364'639	-427'203			-201'230'094	-203'015'502
GBP	-17'517	-207'986			-8'634'792	-10'269'050
HKD	10'963	338'116			0	-9'526'709
JPY	767'113	168'616			-20'564'766	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

Per la copertura dei rischi di cambio, la fondazione ha utilizzato contratti a termine valutari che hanno comportato 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 in misura limitata mediante una "lettera di pegno generale". Detto limite è congruo 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 della fondazione. Le disposizioni di cui all'art. 65 cpv. 1 LPP e art. 71 cpv. 1 LPP sono rispettate. Al 31 dicembre 2021 sussiste un diritto di pegno inutilizzato pari a CHF 45'000'000.

6.7 Commitment in corso

Sussistono investimenti in piani di accumulo.

Portafoglio totale in valuta originale

	Ammontare commitment		Già utilizzati		Ancora utilizzabili	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
CHF	33'860'000	48'860'000	15'060'000	24'810'000	18'800'000	24'050'000
EUR	132'768'084	184'864'486	72'971'810	115'620'130	59'796'274	69'244'356
USD	45'000'000	45'000'000	29'994'332	27'345'751	15'005'668	17'654'249

Portafoglio totale convertito in CHF

	Ammontare commitment		Già utilizzati		Ancora utilizzabili	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
CHF	212'430'595	288'579'229	117'999'733	174'032'037	94'430'862	114'547'192

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Reddito del portafoglio titoli	299'906'520.92	130'493'691.70
Distribuzione di redditi ed altri redditi	72'139'480.32	77'433'003.42
Risultato di perdite e utili realizzati	11'888'448.63	13'689'216.23
Risultato di valutazione	215'878'591.97	39'371'472.05
Altri redditi patrimoniali	-1'181'100.38	-1'053'240.26
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	-734'764.31	-597'399.08
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA	-3'972.00	30'246.55
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	409'049.90	286'135.34
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-724'200.09	-751'818.58
Interessi in caso di afflussi/deflussi di assicurati in portafoglio	-127'213.88	-20'404.49
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-27'646'494.38	-23'263'644.49
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	-139'844.25	-159'136.00
Totale	270'939'081.91	106'017'670.95

Performance degli investimenti patrimoniali¹⁾

	2021	2020
	CHF	CHF
Somma degli investimenti patrimoniali all'1.1	3'308'598'504.68	3'135'213'335.07
Somma degli investimenti patrimoniali al 31.12	3'682'422'528.09	3'308'598'504.68
Media portafoglio	3'495'510'516.39	3'221'905'919.88
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	270'939'081.91	106'017'670.95
Performance degli investimenti patrimoniali in %	7,8	3,3

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)	21'901'598.86	18'322'197.85
Costi e tasse di transazione	471'638.13	142'809.49
Costi per l'esame del fondo a investitore unico	0.00	11'847.00
Onorari per gestione patrimoniale di		
Credit Suisse (Svizzera) SA	2'684'202.27	2'410'873.47
AXA Assicurazioni SA	2'481'673.93	2'010'214.93
Lombard Odier	18'269.44	91'124.11
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.	0.00	146'552.41
Onorario per Global Custody di Credit Suisse (Svizzera) SA	205'641.41	406'887.20
Onorario per consulenza patrimoniale indipendente ¹⁾	61'240.90	44'874.95
Rimborsi dalla gestione patrimoniale	-177'770.56	-323'736.92
Totale	27'646'494.38	23'263'644.49

¹⁾ Nel 2021 parte delle spese (CHF 30'209.85) è stata assunta da AXA Vita SA. Questi accrediti sono iscritti alla voce "Altri redditi".

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	3'682'422'528	3'308'598'505
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	3'682'422'528	3'308'598'505
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	0,75%	0,70%
Quota di trasparenza dei costi	100,00%	100,00%

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

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	23'206'017.64	23'480'574.08
./. Delcredere	-294'400.00	-432'200.00
Stato al 31.12	22'911'617.64	23'048'374.08

Al 31 marzo 2022 tali crediti sono scesi a CHF 7'280'679.38 (anno precedente CHF 7'474'999.40) 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	28'879'028.53	35'806'515.10
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	9'927'462.00	7'465'731.15
Prelievi per il finanziamento di contributi	-7'708'654.50	-10'157'803.30
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-3'097'069.20	-4'394'550.42
Scioglimento a favore dei fondi liberi	-772.60	0.00
Remunerazione ¹⁾	139'844.25	159'136.00
Stato al 31.12	28'139'838.48	28'879'028.53

¹⁾ Nel 2021 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), le prestazioni di libero passaggio incorporate ma non ancora ricevute nonché i crediti verso terzi.

7.1.2 Averî presso AXA Vita SA

Comprendono gli averî 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 2021 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

	2021	2020
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	207'402'490.30	205'328'104.19
Contributi di rischio	29'823'789.95	29'111'166.30
Contributi ai costi	12'649'131.40	12'767'899.30
Contributi al fondo di garanzia LPP	1'289'417.30	1'289'390.55
Totale	251'164'828.95	248'496'560.34
di cui contributi dipendente	106'821'102.45	105'279'026.04
di cui contributi datore di lavoro	143'950'721.12	142'992'916.97
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	393'005.38	224'617.33

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
Fondi liberi	2'761'713.86	1'954'786.66
Totale	2'761'713.86	1'954'786.66

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva

	2021	2020
	CHF	CHF
Fondi liberi	429'468.89	829'189.87
Totale	429'468.89	829'189.87

7.3.3 Rendite di vecchiaia erogate

	2021	2020
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	18'435'795.20	15'078'136.60
Rendite con copertura assicurativa	12'206'473.70	12'587'967.60
Totale	30'642'268.90	27'666'104.20

7.3.4 Rendite per i superstiti erogate

	2021	2020
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	247'361.55	185'346.00
Rendite con copertura assicurativa	2'854'604.85	2'770'522.60
Totale	3'101'966.40	2'955'868.60

7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2021	2020
Numero	126	118
Importo totale in CHF	8'378'647.70	8'691'555.55

Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni	2021	2020
Numero	45	37

Pagamenti in seguito a divorzio	2021	2020
Numero	46	40
Importo totale in CHF	2'573'340.95	2'340'274.06

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:

	2021	2020
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	7'554'649.40	7'756'448.46
Spese di marketing e pubblicità	135'306.23	143'350.25
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	5'321'813.62	5'296'596.69
<i>di cui indennità per broker</i>	<i>1'783'093.60</i>	<i>1'644'900.30</i>
<i>di cui indennità per spese di distribuzione escl. provvigioni per broker</i>	<i>3'538'720.02</i>	<i>3'651'696.39</i>
Totale	13'011'769.25	13'196'395.40

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⁾	2021	2020
(finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati)	CHF	CHF
Spese di riscatto	1'000.00	300.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	75'200.00	66'900.00
Spese per le operazioni d'incasso	153'572.11	213'488.76
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	288'926.37	350'105.15
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	14'310.00	2'999.95
Spese per sistema di notifica	51'450.00	43'950.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	40'310.00	42'400.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	1'034.00	996.25
Totale	625'802.48	721'140.11

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	2021	2020
(finanziate dal patrimonio della fondazione)²⁾	CHF	CHF
Spese per la formazione e le indennità del consiglio di fondazione	85'249.60	68'323.55
Spese per l'ufficio di revisione	56'477.90	60'010.45
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	35'011.10	23'794.15
Spese per la vigilanza diretta	36'352.00	35'377.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	12'944.10	13'272.00
Spese varie	546.00	402.00
Totale	226'580.70	201'179.15
Totale onere amministrativo	852'383.18	922'319.26

²⁾ Nel 2021 parte delle spese (CHF 2'810.95) è stata assunta da AXA Vita SA. Questi accrediti sono iscritti alla voce "Altri redditi".

7.3.8 Altri redditi

Si tratta principalmente di contributi ai costi percepiti per oneri particolari ai sensi del regolamento dei costi, di adeguamenti del delcredere nonché di assunzioni dei costi da parte di AXA Vita SA.

7.3.9 Oneri di altra natura

Si tratta soprattutto delle perdite su crediti e dei premi per l'assicurazione responsabilità civile per i danni patrimoniali e l'assicurazione responsabilità civile degli organi societari.

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

	2021	2020
	CHF	CHF
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	-142'321'606.16	-36'805'466.95
Costituzione accantonamenti tecnici fondazione (valore al netto)	-14'189'824.00	-3'277'349.00
Rendite versate autonomamente e costituzione di capitale di previdenza beneficiari di rendita	-20'943'259.85	-18'632'945.72
Eccedenze da assicurazioni	0.00	798'891.00
Reddito del portafoglio titoli (valore al netto)	272'260'026.54	107'230'047.21
Altri redditi patrimoniali	-1'181'100.38	-1'053'240.26
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	-139'844.25	-159'136.00
Remunerazione fondi liberi casse di previdenza	-86'848.40	-89'216.05
Perdite su crediti	-253'074.71	-179'234.14
Scioglimento/costituzione delcredere	137'800.00	-198'400.00
Costi diretti fondazione (onere amministrativo)	-226'580.70	-201'179.15
Premio per assicurazioni responsabilità civile	-36'855.00	-13'125.00
Altri oneri e redditi (valore al netto)	-372'987.02	52'610.74
Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione	92'645'846.07	47'472'256.68
Costituzione riserva di fluttuazione fondazione	-81'507'132.12	-47'472'256.68
Eccedenza attiva fondazione	11'138'713.95	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". Al 31 dicembre 2021 erano adempiute le condizioni per la liquidazione parziale della fondazione. La procedura sarà effettuata nel 2022.

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 2021 era pendente una procedura giuridica in relazione a una risoluzione del contratto. L'esecuzione avviene in collaborazione con AXA Vita SA e uno studio legale esterno.

10 Eventi posteriori alla data di bilancio

I consigli di fondazione di Columna Fondazione collettiva Group Invest, Winterthur e di AXA Fondazione di previdenza, Winterthur (Dual Invest) hanno deciso di procedere alla fusione delle due fondazioni. Il processo di fusione avverrà nel 2022 e AXA Fondazione di previdenza, Winterthur sarà integrata completamente in Columna Fondazione collettiva Group Invest, Winterthur (fusione mediante incorporazione). La fusione ha effetto retroattivo al 1° gennaio 2022.