



AXA Fondazione LPP  
Svizzera romanda

# Rapporto d'esercizio 2021

AXA Fondazione LPP Svizzera romanda,  
Winterthur

Preambolo del presidente del Consiglio di fondazione	4 – 5
Profilo della fondazione	6 – 7
Facts & Figures	8 – 9
Bilancio	11
Conto d'esercizio	12 – 13
Allegato al conto annuale	15 – 42
Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale	44 – 45

**«L'attrattiva della nostra fondazione poggia sia sulla sua solidità finanziaria che sul suo inquadramento strutturale.»**

Patrick Fournier  
Presidente del Consiglio di AXA Fondazione LPP  
Svizzera romanda, Winterthur

## Preambolo del presidente del Consiglio di fondazione al rapporto d'esercizio 2021

### Un 2021 nettamente superiore alle attese

Il 2021 è stato un anno per molti versi eccezionale, contrassegnato di nuovo dalle ripercussioni della pandemia e dalle misure restrittive adottate di conseguenza, di cui si inizia a intravedere la fine, ma anche da una forte impennata dei listini azionari.

A riprova del grande interesse suscitato dalla nostra fondazione, l'esercizio archiviato evidenzia ancora una volta un tasso di crescita del numero di assicurati attivi che supera il 10%. Se da un lato questo incremento contribuisce a ridurre i costi medi per assicurato, dall'altro produce un effetto leggermente diluitivo, considerato il nostro grado di copertura estrema-

mente solido. Per questo il consiglio di fondazione ha deciso di introdurre dei criteri qualitativi supplementari per i futuri affiliati.

I risultati soddisfacenti degli investimenti ci hanno permesso, ancora una volta, di remunerare in modo molto generoso gli averi di vecchiaia dei nostri assicurati, e più precisamente al 3,25% nel regime obbligatorio e al 4,0% nel regime sovraobbligatorio, ben al di sopra del tasso d'interesse minimo LPP dell'1,0% fissato dal Consiglio federale.

**«I risultati soddisfacenti degli investimenti ci hanno permesso, ancora una volta, di remunerare in modo molto generoso gli averi di vecchiaia dei nostri assicurati.»**

### Un «nuovo mondo» in cui le promesse fatte vengono interamente mantenute

Il passaggio alla semiautonomia ha consentito ad AXA Fondazione LPP Svizzera romanda di usufruire di disposizioni regolamentari più flessibili in materia di strategia d'investimento rispetto a quelle applicabili nell'ambito dell'assicurazione completa. Questa soluzione ci dà la possibilità di generare migliori rendimenti sugli investimenti, di accordare una maggiore remunerazione sugli averi di vecchiaia e di fornire quindi prestazioni più elevate al pensionamento e in caso di libero passaggio, sempre garantendo un alto livello di sicurezza.

Pertanto, a tre anni dal passaggio da un sistema di assicurazione completa alla semiautonomia, i risultati ottenuti avvalorano la trasformazione compiuta.

### Cosa succederà in futuro?

L'attrattiva della nostra fondazione poggia sia sulla sua solidità finanziaria che sul suo inquadramento strutturale. Per quanto riguarda quest'ultimo aspetto, la nostra fondazione gode di un duplice vantaggio competitivo certo, rappresentato dall'età media dei nostri assicurati, inferiore ai 43 anni, e dalla quota della parte sovraobbligatoria nei fondi di previdenza, ammontante a più del 50%. Inoltre, con 768 beneficiari di rendita presi in carico dalla fondazione per un capitale totale di previdenza pari a CHF 262 milioni a fronte di un

effettivo di 42.354 assicurati attivi che detengono capitali di previdenza cumulati per CHF 4,28 miliardi, i nostri impegni in termini di rendite sono comparativamente molto limitati, il che riduce eventuali effetti di redistribuzione dagli assicurati attivi ai beneficiari di rendita.

Per quanto concerne l'andamento borsistico, alla luce del forte aumento dell'inflazione registrato da molte economie sviluppate, i mercati finanziari si concentreranno soprattutto sulle decisioni future della Fed e della BCE. Un probabile rialzo dei tassi d'interesse avrebbe diversi effetti sulla fondazione, come peraltro sugli altri omologhi istituzionali del 2° pilastro. In un simile contesto abbiamo adeguato la nostra strategia d'investimento riducendo la quota obbligazionaria e introducendo nuove asset class, quali infrastrutture e oro.

Vi ringraziamo sentitamente per la fiducia che ci accordate.  
Cordialmente



Patrick Fournier  
Presidente del Consiglio di  
AXA Fondazione LPP Svizzera romanda,  
Winterthur



**Patrick Fournier**  
Presidente del Consiglio di  
AXA Fondazione LPP Svizzera romanda,  
Winterthur

Composizione del Consiglio di fondazione per il mandato 2021 – 2024



**Patrick Fournier** (presidente)  
Rappresentante dei datori di lavoro

Alarick SA, Sion  
Direttore



**Patricia Pradervand** (vicepresidente)  
Rappresentante dei dipendenti

XO Investments SA, Neuchâtel  
Assistente di direzione



**Christophe Wyssbrod**  
Rappresentante dei dipendenti

Ecoles du CO de la Broye,  
Estavayer-le-Lac  
Amministrazione

# Profilo della fondazione

AXA Fondazione LPP Svizzera romanda, Winterthur è stata fondata il 12 luglio 1984. Il suo scopo è gestire la previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità per i clienti AXA nella Svizzera romanda. La fondazione versa le prestazioni della previdenza professionale

obbligatoria oltre ad offrire piani di previdenza che superano i minimi legali.



**Olivier Micheloud**  
Rappresentante dei dipendenti

Banque Cramer & Cie SA, Ginevra  
Vicedirettore



**Dominique Beuchat**  
Rappresentante dei datori di lavoro

3D Precision SA, Delémont  
Membro del Consiglio direttivo



**Nicole Mamie**  
Rappresentante dei datori di lavoro

Prisma SA, Porrentruy  
Direzione



**Michèle Keller**  
Gerente



**Jean-Luc Schafer**  
Segretario generale

# Facts & Figures 2021

2020

2021

Assicurati attivi

**+13,6%**37'283  
42'354

Imprese affiliate

**+10,8%**

7'678

8'505

Beneficiari di rendite  
di vecchiaia**768**Performance del  
patrimonio investito**+7,05%**Averi di vecchiaia  
(in mio.)**+14,9%**

3'725

4'278

Grado di copertura  
determinante

111,1%



113,3%



111,5%

109,1%

Grado di copertura  
secondo OPP 2Remunerazione degli  
averi di vecchiaiaRegime  
obbligatorio

3,00%

3,25%

Regime  
sovrabbondatorio

3,75%

4,00%



# Conto annuale 2021

## Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2021	31.12.2020
<b>Attivi</b>			
<b>Investimenti patrimoniali</b>	6.4	<b>5'638'864'544.52</b>	<b>4'629'090'304.92</b>
<b>Crediti</b>	7.1.1	<b>3'710'173.32</b>	<b>8'978'072.11</b>
<b>Averi presso AXA Vita SA</b>	7.1.2	<b>5'569'305.01</b>	<b>5'944'712.06</b>
<b>Crediti presso i datori di lavoro affiliati</b>	6.11.1	<b>51'710'998.81</b>	<b>43'108'390.81</b>
./. Delcredere		-157'800.00	-85'600.00
<b>Ratei e risconti attivi</b>	7.1.3	<b>2'734'604.25</b>	<b>2'026'168.20</b>
<b>Totale attivi</b>		<b>5'702'431'825.91</b>	<b>4'689'062'048.10</b>
<b>Passivi</b>			
<b>Debiti</b>		<b>172'073'147.79</b>	<b>146'495'492.24</b>
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	159'707'041.30	135'978'511.78
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		10'053'642.74	8'509'694.76
Altri debiti	7.2.2	2'312'463.75	2'007'285.70
<b>Ratei e risconti passivi</b>	7.2.3	<b>155'652'079.50</b>	<b>1'674'783.30</b>
<b>Riserve di contributi del datore di lavoro</b>	6.11.2	<b>39'072'682.35</b>	<b>32'799'667.80</b>
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		39'072'682.35	32'799'667.80
<b>Accantonamenti non tecnici</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici</b>		<b>4'780'826'307.22</b>	<b>4'127'560'081.87</b>
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	4'278'294'677.52	3'724'610'102.49
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	262'458'070.70	164'514'946.38
Accantonamenti tecnici	5.6.1	163'267'596.00	161'629'070.00
Accantonamento per remunerazioni supplementari	5.6.2	76'805'963.00	76'805'963.00
<b>Riserva di fluttuazione fondazione</b>	6.3.2	<b>548'642'413.87</b>	<b>373'907'406.28</b>
<b>Fondi liberi casse di previdenza</b>	7.2.4	<b>6'165'195.18</b>	<b>6'624'616.61</b>
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		6'624'616.61	5'372'817.30
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		818'343.63	4'497'318.92
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-1'277'765.06	-3'245'519.61
<b>Fondi liberi fondazione</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	0.00
Eccedenza attiva fondazione		0.00	0.00
<b>Totale passivi</b>		<b>5'702'431'825.91</b>	<b>4'689'062'048.10</b>

# Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2021	2020
<b>Contributi ordinari, altri contributi e versamenti</b>		<b>468'109'240.05</b>	<b>420'534'514.87</b>
Contributi dei dipendenti	7.3.1	168'432'152.97	148'498'531.63
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	230'986'965.85	204'262'397.77
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-5'875'166.95	-7'469'325.40
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-2'578'423.00	-2'301'705.10
Versamenti unici e somme di riscatto		60'709'031.08	65'519'562.27
Altri versamenti unici		994'891.90	23'041.75
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	12'861'365.20	9'700'306.85
Sussidi del fondo di garanzia LPP		2'578'423.00	2'301'705.10
<b>Prestazioni d'entrata</b>		<b>717'637'341.64</b>	<b>577'475'065.38</b>
Versamenti di libero passaggio		670'858'211.94	563'552'940.79
Versamenti in caso di assunzioni di prestazioni		33'223'778.85	3'686'892.30
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	1'655'454.78	4'601'553.57
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		11'899'896.07	5'633'678.72
<b>Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata</b>		<b>1'185'746'581.69</b>	<b>998'009'580.25</b>
<b>Prestazioni regolamentari</b>		<b>-242'153'333.19</b>	<b>-204'839'425.88</b>
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-94'048'454.05	-87'089'611.35
Rendite per superstiti	7.3.4	-15'749'630.49	-14'849'152.48
Rendite d'invalidità		-21'081'669.15	-19'677'983.15
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-87'823'038.70	-64'308'674.00
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-23'450'540.80	-18'914'004.90
<b>Prestazioni d'uscita</b>		<b>-498'969'225.31</b>	<b>-501'198'176.20</b>
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-467'415'419.30	-473'171'769.60
Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	7.3.2	-837'111.15	-104'234.65
Trasferimento di riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-712'696.05	-657'491.18
Prelevi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-25'699'635.26	-22'757'730.77
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-4'304'363.55	-4'506'950.00
<b>Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati</b>		<b>-741'122'558.50</b>	<b>-706'037'602.08</b>
<b>Costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi</b>		<b>-660'357'583.53</b>	<b>-498'753'961.60</b>
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)		-418'456'577.92	-292'941'953.27
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)		-97'943'124.32	-96'356'163.08
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-818'343.63	-4'497'318.92
Costituzione/scioglimento accantonamenti tecnici		-1'638'526.00	6'436'439.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-135'227'997.11	-109'835'131.91
Costituzione riserve di contributi del datore di lavoro		-6'273'014.55	-1'559'833.42

in CHF	Indice allegato	2021	2020
<b>Redditi da prestazioni assicurative</b>		<b>154'034'950.49</b>	<b>160'667'945.70</b>
Prestazioni assicurative	7.3.6	148'590'521.04	146'182'638.45
Eccedenze da assicurazioni	5.7	5'444'429.45	14'485'307.25
<b>Oneri assicurativi</b>		<b>-103'899'164.82</b>	<b>-71'260'109.85</b>
Premi di risparmio		-75'217.65	-59'617.15
Premi di rischio		-50'097'400.10	-43'161'765.10
Premi di costo	7.3.7	-20'180'827.65	-19'062'787.75
Versamenti unici alle assicurazioni		-31'357'356.77	-7'049'248.50
Contributi al fondo di garanzia LPP		-2'188'362.65	-1'926'691.35
<b>Risultato netto del comparto assicurativo</b>		<b>-165'597'774.67</b>	<b>-117'374'147.58</b>
<b>Risultato netto dell'investimento patrimoniale</b>	6.9	<b>340'080'997.70</b>	<b>154'338'610.18</b>
Risultato da investimenti patrimoniali		381'860'217.67	186'516'537.73
Altri redditi patrimoniali		-485'080.94	-547'902.27
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-41'294'139.03	-31'629'551.93
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	0.00	-473.35
<b>Redditi di altra natura</b>		<b>997'755.08</b>	<b>733'001.68</b>
Redditi da fornitura di servizi	7.3.8	617'381.95	599'871.20
Altri redditi	7.3.9	380'373.13	133'130.48
<b>Oneri di altra natura</b>	7.3.10	<b>-580'173.53</b>	<b>-596'370.48</b>
<b>Onere amministrativo</b>	7.3.7	<b>-1'443'562.05</b>	<b>-1'204'004.28</b>
Onere amministrativo generale		-1'276'310.15	-1'023'406.43
Spese per l'ufficio di revisione		-42'875.35	-53'860.75
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-60'481.05	-65'663.60
Spese per le autorità di vigilanza		-63'895.50	-61'073.50
<b>Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione</b>		<b>173'457'242.53</b>	<b>35'897'089.52</b>
<b>Costituzione riserva di fluttuazione fondazione</b>		<b>-174'735'007.59</b>	<b>-39'142'609.13</b>
<b>Eccedenza passiva</b>		<b>-1'277'765.06</b>	<b>-3'245'519.61</b>
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.11	-1'277'765.06	-3'245'519.61
Eccedenza attiva fondazione	7.3.12	0.00	0.00

# Allegato al conto annuale 2021

## Allegato

### 1 Basi e organizzazione

#### 1.1 Forma giuridica e scopo

Il 12 luglio 1984 «Winterthur» Società di Assicurazione sulla Vita, con sede a Winterthur, ha istituito con il nome di Fondazione LPP della Winterthur Vita una fondazione ai sensi degli artt. 80 e segg. del Codice civile svizzero. L'attuale denominazione della società fondatrice è AXA Vita SA. L'attuale denominazione della fondazione è AXA Fondazione LPP Svizzera romanda, Winterthur (IDI: CHE-109.405.059 RC).

La fondazione ha sede a Winterthur e opera prevalentemente nella Svizzera romanda.

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 offre inoltre piani di previdenza superiori ai minimi legali.

#### 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.1435 ed è tenuta a versare contributi al fondo di garanzia LPP.

1.3 Statuti e regolamenti	Edizione	Emendati in data
Statuti della fondazione	2018	
Regolamento elettorale del Consiglio di fondazione	01.01.2017	
Regolamento d'organizzazione della fondazione	01.04.2021	01.09.2021
Regolamento d'organizzazione della commissione di previdenza	01.01.2021	
Regolamento e piani di previdenza	01.01.2021	01.01.2022
Regolamento per la promozione della proprietà d'abitazioni	01.01.2021	01.01.2022
Regolamento d'investimento Professional Invest	01.01.2019	01.01.2022
Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze	01.01.2020	
Regolamento per la liquidazione parziale e totale di casse di previdenza <sup>1)</sup>	01.01.2019	
Regolamento per la liquidazione parziale della fondazione collettiva	01.01.2019	
Regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	31.12.2019	31.12.2021
Regolamento dei costi	01.01.2017	

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

#### 1.4 Organo di gestione supremo, diritto di firma, comitati e gestione

##### Consiglio di fondazione

Membri	Funzione	Durata del mandato	Rappresentanti DAT/DIP
Dominique Beuchat		2021 - 2024	DAT
Patrick Fournier	Presidente	2021 - 2024	DAT
Nicole Mamie		2021 - 2024	DAT
Olivier Micheloud		2021 - 2024	DIP
Patricia Pradervand	Vicepresidente	2021 - 2024	DIP
Christophe Wyssbrod		2021 - 2024	DIP

I consiglieri di fondazione firmano collettivamente a due.

La fondazione ha istituito i seguenti comitati:

##### Comitato d'investimento

Membri	Funzione
Dominique Beuchat	Vicepresidente, rappresentante del Consiglio di fondazione
Patrick Fournier	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Nicole Mamie	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Olivier Micheloud	Presidente, rappresentante del Consiglio di fondazione
Patricia Pradervand	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Christophe Wyssbrod	Rappresentante del Consiglio di fondazione

##### Specialisti incaricati (non membri)

AXA Assicurazioni SA, Winterthur	Gestore patrimoniale
Pittet Associés SA, Ginevra	Consulente esterno
Michèle Keller	Gerente della fondazione
Jean-Luc Schafer	Segretario generale

##### Ufficio del Consiglio di fondazione

Membri	Funzione
Patrick Fournier	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Patricia Pradervand	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Marc Fournier	Pittet Associés SA, Ginevra – consulente esterno
Ruben Lombardi	Libera SA, Basilea – perito esecutivo
Michèle Keller	Gerente della fondazione
Jean-Luc Schafer	Segretario generale

##### 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 datori di lavoro affiliati.

##### Gestione

Gerente	Michèle Keller, AXA Vita SA
Società gerente, amministrazione, contabilità e 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	7'678	7'093	8,25
Entrate	1'121	895	
Uscite	-294	-310	
<b>Stato al 31.12</b>	<b>8'505</b>	<b>7'678</b>	<b>10,77</b>

## 2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2021	2020	Variazione in %
Stato all'1.1	37'283	33'763	10,43
Entrate	14'767	12'025	
Uscite	-9'696	-8'505	
<b>Stato al 31.12</b>	<b>42'354</b>	<b>37'283</b>	<b>13,60</b>

### 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	721	282 -8	447
Rendite per figli di pensionato	41	26 -7	22
Rendite per partner	5	4 0	1
Rendite per orfani	1	0 0	1
<b>Stato al 31.12</b>	<b>768</b>		<b>471</b>

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	4'200	93 -127	4'234
Rendite in caso di divorzio	4	1 0	3
Rendite per figli di pensionato	71	2 -21	90
Rendite d'invalidità	1'240	158 -95	1'177
Rendite per figli d'invalido	412	38 -32	406
Rendite per partner	1'152	93 -55	1'114
Rendite per orfani	228	36 -36	228
Rendite temporanee	4	0 0	4
<b>Stato al 31.12</b>	<b>7'311</b>		<b>7'256</b>
<b>Totale al 31.12</b>	<b>8'079</b>		<b>7'727</b>

## 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	5,500%	5,500%

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 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 e ratei e risconti: valore nominale meno rettifiche di valore necessarie
- Titoli: NAV al giorno di chiusura del bilancio
- 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

I rischi attuariali d'invalidità e decesso beneficiano di una copertura riassicurativa presso AXA Vita SA nell'ambito di un contratto d'assicurazione collettiva. Dal 2019 le rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate vengono erogate autonomamente dalla fondazione. I relativi rischi sono assunti dalla fondazione.

##### 5.2 Attivi e passivi da contratti d'assicurazione

Gli attivi e passivi da contratti d'assicurazione corrispondono alla riserva matematica del contratto d'assicurazione collettiva. Non sono iscritti a bilancio.

<b>Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	CHF	CHF
Stato all'1.1	1'376'354'870.00	1'409'505'278.00
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-13'898'497.00	-33'150'408.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>1'362'456'373.00</b>	<b>1'376'354'870.00</b>

### 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	2021 CHF	2020 CHF
Stato all'1.1	3'724'610'102.49	3'321'833'017.31
Accrediti di vecchiaia	338'585'725.88	298'989'944.23
Accrediti di vecchiaia da esoneri dal pagamento dei contributi di risparmio	10'272'076.54	9'960'988.22
Versamenti unici e somme di riscatto	60'709'031.08	65'519'562.27
Versamenti di libero passaggio	670'858'211.94	563'552'940.79
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	11'899'896.07	5'633'678.72
Valorizzazione importo minimo prestazioni di libero passaggio all'uscita	1'562.20	57'217.50
Altri versamenti <sup>1)</sup>	943'486.67	2'925'978.11
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-467'415'419.30	-473'171'769.60
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-25'699'635.26	-22'757'730.77
Liquidazione in seguito a pensionamento (riporto a nuovo in capitale di previdenza beneficiari di rendita)	-80'048'194.30	-84'902'521.45
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-87'823'038.70	-64'308'674.00
Prestazioni in capitale in caso di decesso; altro	-13'827'124.90	-8'557'660.75
Remunerazione degli averi di vecchiaia	135'227'997.11	109'835'131.91
<b>Stato al 31.12</b>	<b>4'278'294'677.52</b>	<b>3'724'610'102.49</b>

<sup>1)</sup> 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 Remunerazione degli averi di vecchiaia

	2021	2020
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP <sup>1)</sup>	2,25%	2,00%
<b>Totale remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP</b>	<b>3,25%</b>	<b>3,00%</b>
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia sovraobbligatori <sup>1)</sup>	3,00%	2,75%
<b>Totale remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori</b>	<b>4,00%</b>	<b>3,75%</b>

<sup>1)</sup> Anno precedente 1,00% attraverso prelievi da accantonamenti vincolati per remunerazioni supplementari, cfr. anche il punto 5.6.2. Le disposizioni di cui all'art. 46 OPP 2 sono state rispettate.

5.4 Somma degli averi di vecchiaia LPP	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
<b>Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)</b>	<b>1'964'438'230.43</b>	<b>1'748'782'813.73</b>
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

5.5.1 Capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	31.12.2021 CHF	31.12.2020 CHF
Rendite di vecchiaia	260'328'871.22	164'043'864.64
Rendite per figli di pensionato	1'283'038.51	359'153.62
Rendite per partner	840'417.18	104'820.76
Rendite per orfani	5'743.79	7'107.36
<b>Stato al 31.12</b>	<b>262'458'070.70</b>	<b>164'514'946.38</b>
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	768	471

5.5.2 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	2021 CHF	2020 CHF
Stato all'1.1	164'514'946.38	68'158'783.30
Riporto degli averi di vecchiaia al pensionamento	80'048'194.30	84'718'062.40
Costituzione da rilevamenti di rendite	4'817'309.35	0.00
Costituzione da aumenti di rendite	59'297.00	11'141.85
Pagamenti delle rendite	-11'561'110.30	-6'117'956.80
Perdite dovute a pensionamenti a carico della fondazione	15'462'023.12	14'149'005.00
Remunerazione <sup>1)</sup>	4'269'730.17	2'326'737.30
Effetto da cambiamento nelle basi tecniche	5'565'246.27	0.00
Utile/perdita tecnico/a, altre variazioni	-717'565.59	1'269'173.33
<b>Stato al 31.12</b>	<b>262'458'070.70</b>	<b>164'514'946.38</b>

<sup>1)</sup> Tasso annuo del 2,00% sulla media aritmetica tra il capitale di previdenza all'inizio e alla fine dell'anno. Il tasso d'interesse tecnico ridotto dell'1,75% trova applicazione a partire dal 31 dicembre 2021.

5.5.3 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita	31.12.2021 CHF	Costituzione Scioglimento 2021	31.12.2020 CHF
Rendite di vecchiaia	976'101'993.00	15'443'674.00	1'006'983'146.00
Rendite in caso di divorzio	861'925.00	180'986.00	699'165.00
Rendite per figli di pensionato	1'499'935.00	111'417.00	1'811'389.00
Rendite d'invalidità	181'065'807.00	27'070'323.00	172'609'617.00
Rendite per figli d'invalido	6'360'447.00	1'028'557.00	6'373'480.00
Rendite per partner	188'971'393.00	17'611'861.00	180'097'152.00
Rendite per orfani	7'521'644.00	818'623.00	7'620'462.00
Rendite temporanee	73'229.00	0.00	160'459.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>1'362'456'373.00</b>		<b>1'376'354'870.00</b>
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	7'311		7'256



## 5.8 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Libera SA ha effettuato l'ultima perizia attuariale il 27 maggio 2019 con effetto all'1 gennaio 2019. Le conclusioni attestano quanto segue:

- Gli accantonamenti tecnici sono stati conteggiati con le tavole periodiche delle basi tecniche LPP 2015 e il tasso d'interesse tecnico del 2,00%.
- L'utilizzo delle tavole periodiche delle basi tecniche LPP 2015 è considerato adeguato.
- Dal punto di vista odierno, il tasso d'interesse tecnico del 2,00% per la determinazione degli accantonamenti tecnici è considerato adeguato.
- Con un patrimonio di previdenza di CHF 3'585'545'833 e un capitale di previdenza di CHF 3'332'298'543, il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 corrisponde al 107,6% all'1 gennaio 2019.
- 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.
- Il tasso di riferimento tecnico secondo la DTA 4 ammonta al 2,00% all'1 gennaio 2019 e corrisponde al tasso d'interesse tecnico della fondazione.
- Il grado di copertura economico all'1 gennaio 2019, calcolato secondo la curva degli interessi utilizzata per il Swiss Solvency Test (SST) e in base alle tavole generazionali LPP 2015, corrisponde al 101,4%.
- 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.
- Il contratto d'assicurazione collettiva con AXA Vita SA comprende la riassicurazione congruente dei rischi di decesso e invalidità. Dall'1 gennaio 2019 il rischio di longevità viene assunto dalla fondazione.
- All'1 gennaio 2019 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 istituti di previdenza in situazione di concorrenza", che è entrata in vigore l'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 riassicurato i rischi attuariali d'invalidità e decesso nel quadro di un contratto d'assicurazione collettiva presso AXA Vita SA.

### 5.9.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Nell'ambito delle soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio, dal 2019 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 tavole periodiche delle basi tecniche LPP 2020 (anno precedente LPP 2015) e un tasso d'interesse tecnico dell'1,75% (anno precedente 2,00%). Sono escluse le rendite trasferite nell'ambito di una nuova affiliazione stimate con il tasso d'interesse tecnico usato per il conteggio della somma di riscatto, purché non superi il tasso d'interesse tecnico della fondazione, come pure con le basi tecniche LPP 2020 come tavole generazionali.

## 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 periodiche delle basi tecniche LPP 2020 (finora tavole periodiche LPP 2015). Il tasso d'interesse tecnico è stato inoltre ridotto dal 2,00% all'1,75%.

## 5.11 Calcolo dei rapporti di copertura

La fondazione determina un grado di copertura per confronto di mercato e un grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2. Il grado di copertura per confronto di mercato serve al consiglio di fondazione per fissare la remunerazione degli averi di vecchiaia. A differenza del grado di copertura per confronto di mercato, nel grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 l'accantonamento per remunerazioni supplementari degli averi di vecchiaia non viene considerato soltanto nel patrimonio di previdenza bensì anche come capitale di previdenza attuariale.

### 5.11.1 Grado di copertura della fondazione per confronto di mercato

	31.12.2021	31.12.2020
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)	CHF	CHF
Attivi	5'702'431'825.91	4'689'062'048.10
./. Debiti	-172'073'147.79	-146'495'492.24
./. Ratei e risconti passivi	-155'652'079.50	-1'674'783.30
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-39'072'682.35	-32'799'667.80
./. Fondi liberi casse di previdenza	-6'165'195.18	-6'624'616.61
<b>Totale Vv</b>	<b>5'329'468'721.09</b>	<b>4'501'467'488.15</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale (Vk)</b>		
Capitale di previdenza assicurati attivi	4'278'294'677.52	3'724'610'102.49
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	262'458'070.70	164'514'946.38
Accantonamenti tecnici	163'267'596.00	161'629'070.00
<b>Totale Vk</b>	<b>4'704'020'344.22</b>	<b>4'050'754'118.87</b>
<b>Grado di copertura della fondazione per confronto di mercato</b>	<b>113,3%</b>	<b>111,1%</b>

### 5.11.2 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	5'702'431'825.91	4'689'062'048.10
./. Debiti	-172'073'147.79	-146'495'492.24
./. Ratei e risconti passivi	-155'652'079.50	-1'674'783.30
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-39'072'682.35	-32'799'667.80
./. Fondi liberi casse di previdenza	-6'165'195.18	-6'624'616.61
<b>Totale Vv</b>	<b>5'329'468'721.09</b>	<b>4'501'467'488.15</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale (Vk)</b>		
Capitale di previdenza assicurati attivi	4'278'294'677.52	3'724'610'102.49
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	262'458'070.70	164'514'946.38
Accantonamenti tecnici	163'267'596.00	161'629'070.00
Accantonamento per remunerazioni supplementari	76'805'963.00	76'805'963.00
<b>Totale Vk</b>	<b>4'780'826'307.22</b>	<b>4'127'560'081.87</b>
<b>Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2</b>	<b>111,5%</b>	<b>109,1%</b>

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.

Investment Controller	Pittet Associés SA, Ginevra
-----------------------	-----------------------------

Il Consiglio di fondazione ha affidato l'amministrazione del patrimonio della fondazione ad AXA Assicurazioni SA, con cui ha stipulato un rispettivo contratto di gestione patrimoniale.

#### Gestione patrimoniale a cura di AXA Assicurazioni SA

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

Gestore patrimoniale	AXA Assicurazioni SA, Winterthur
----------------------	----------------------------------

AXA Fondazione LPP Svizzera romanda quale istituzione della previdenza professionale investe come unico investitore nel fondo a investitore unico «AXA Strategy Fund Professional Invest SRO». Si tratta di una quota di patrimonio del fondo a ombrello contrattuale «AXA Strategy». Il fondo a ombrello si rivolge esclusivamente a investitori qualificati ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 lett. a-d LICol.

La quota di patrimonio «AXA Strategy Fund Professional Invest SRO» viene investita con un approccio attivo in azioni svizzere e internazionali, investimenti alternativi, immobili e obbligazioni entro i limiti delle disposizioni vigenti nel quadro della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP/OPP 2).

Direzione del fondo a investitore unico	Credit Suisse Funds AG, Zurigo
---	--------------------------------

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

**Manager d'investimento per categoria d'investimento al 31.12.2021**

Categoria d'investimento	Manager d'investimento	Ammissione
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	AXA Assicurazioni SA, Winterthur	FINMA (Svizzera)
	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy	FINMA (Svizzera)
Obbligazioni Inv. grade	JPMorgan Asset Management (UK) Limited, Londra, con subdelega delle decisioni d'investimento a JPMorgan Investment Management Inc., New York	FCA (Regno Unito) / SEC (Stati Uniti)
	Banca Cantonale di Zurigo, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi / PIMCO Europe GmbH, Monaco di Baviera, con parziale subdelega a Pacific Investment Management Company LLC, Newport Beach	AMF (Francia) / BaFin (Germania) / SEC (Stati Uniti)
	Wellington Management International Ltd, Londra	FCA (Regno Unito)
Obbligazioni High Yield	Wellington Management International Ltd, Londra	FCA (Regno Unito)
Obbligazioni mercati emergenti	AllianceBernstein Limited, Londra con parziale subdelega ad AllianceBernstein LP, New York	FCA (Regno Unito) / SEC (Stati Uniti)
Obbligazioni convertibili	Fisch Asset Management AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Azioni Svizzera	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy	FINMA (Svizzera)
Azioni estero	BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)
	Lazard Asset Management, Londra	FCA (Regno Unito)
	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Threadneedle Asset Management Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
Immobili Svizzera	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Immobili estero	AXA Investment Managers Real Estate, Parigi	AMF (Francia)
	M&G Lux (M&G Limited), Lussemburgo	CSSF (Lux)
	Clarion Partners, LLC, New York	SEC (USA)
	CBRE Global Investors, LLC, Los Angeles	SEC (USA)
	PGIM, Inc., New Jersey	SEC (USA)
Hedge funds	AXA Investment Managers UK Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
Private equity	Ardian France SA, Parigi	AMF (Francia)
Senior loans	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)

**Gestione del conto/deposito**

La gestione di conti e depositi viene effettuata presso 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 prevede che le estensioni delle possibilità d'investimento possano essere utilizzate ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2. Nell'esercizio in rassegna non ne è stato fatto uso.

**6.3 Valore target e calcolo della riserva di fluttuazione**

Il valore target della riserva di fluttuazione della fondazione viene individuato secondo il metodo economico-finanziario. L'opportunità del valore target viene verificata periodicamente, o quando eventi straordinari lo richiedono, dal consiglio di fondazione e, se necessario, adeguata. Si mira a raggiungere un livello di sicurezza pari al 97,5% nell'arco di un anno.

Il consiglio di fondazione ha fissato il valore target della riserva di fluttuazione della fondazione all'11,7%, come l'anno precedente, del capitale di previdenza investito autonomamente degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita, degli accantonamenti tecnici (senza accantonamento per remunerazioni supplementari), delle riserve di contributi del datore di lavoro e dei fondi liberi delle casse di previdenza.

<b>6.3.1 Riserva di fluttuazione fondazione</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	CHF	CHF
Portafoglio riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	548'642'413.87	373'907'406.28
Valore target della riserva di fluttuazione	555'663'211.94	478'550'873.18
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	7'020'798.07	104'643'466.90
Portafoglio riserva di fluttuazione in % del valore target	98,7%	78,1%
<b>6.3.2 Composizione della riserva di fluttuazione fondazione costituita</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	CHF	CHF
su capitali di previdenza/accantonamenti per assicurati attivi	513'096'852.88	354'798'635.22
su capitali di previdenza/accantonamenti per beneficiari di rendita	30'319'604.18	15'504'763.98
su altre posizioni ai sensi del regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	5'225'956.81	3'604'007.08
<b>Totale</b>	<b>548'642'413.87</b>	<b>373'907'406.28</b>

## 6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento	31.12.2021		Strategia in %	Margine di oscillazione	
	CHF	in %		min.%	max.%
Liquidità	456'114'724	8,09	2	0	15
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	967'961'710	17,17	19	10	30
Obbligazioni Inv. grade	660'576'425	11,71	13	0	35
Obbligazioni High Yield	107'111'279	1,90	2.5	0	5
Obbligazioni mercati emergenti	134'634'440	2,39	2.5	0	5
Obbligazioni convertibili	60'744'406	1,08	2	0	5
Azioni Svizzera	697'536'678	12,37	12	0	17.5
Azioni estero	747'584'009	13,26	13	5	20
Immobili Svizzera	1'170'074'306	20,76	20	15	30
Immobili estero	132'214'787	2,34	4	0	7.5
Hedge funds	144'617'000	2,56	3	0	5
Private equity	175'639'898	3,11	3	0	5
Senior loans	184'054'883	3,26	4	0	7.5
<b>Totale investimenti patrimoniali</b>	<b>5'638'864'545</b>	100,00			
- di cui totale azioni		25,63	25	5	37.5
- di cui totale investimenti alternativi		8,93	10	0	15
- di cui valuta estera (senza copertura)		18,23	10	0	30
Crediti	3'710'173				
Averi presso AXA Vita SA	5'569'305				
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	51'710'999				
./. Delcredere	-157'800				
Ratei e risconti attivi	2'734'604				
<b>Totale attivi</b>	<b>5'702'431'826</b>				

## Conferma relativa al rispetto dei limiti

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

## Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento nell'anno precedente

Categoria d'investimento	31.12.2020		Strategia in %	Margine di oscillazione	
	CHF	in %		min.%	max.%
Liquidità	180'512'839	3,90	2	0	15
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	861'958'224	18,62	19	10	30
Obbligazioni Inv. grade	602'672'173	13,02	13	0	35
Obbligazioni High Yield	95'123'461	2,05	2.5	0	5
Obbligazioni mercati emergenti	118'868'048	2,57	2.5	0	5
Obbligazioni convertibili	91'142'511	1,97	2	0	5
Azioni Svizzera	560'962'463	12,12	12	0	17.5
Azioni estero	594'553'934	12,84	13	5	20
Immobili Svizzera	1'091'676'170	23,58	20	15	30
Immobili estero	18'811'169	0,41	4	0	7.5
Hedge funds	133'129'305	2,88	3	0	5
Private equity	127'858'630	2,76	3	0	5
Senior loans	151'821'378	3,28	4	0	7.5
<b>Totale investimenti patrimoniali</b>	<b>4'629'090'305</b>	100,00			
- di cui totale azioni		24,96	25	5	37.5
- di cui totale investimenti alternativi		8,91	10	0	15
- di cui valuta estera (senza copertura)		21,25	10	0	30
Crediti	8'978'072				
Averi presso AXA Vita SA	5'944'712				
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	43'108'391				
./. Delcredere	-85'600				
Ratei e risconti attivi	2'026'168				
<b>Totale attivi</b>	<b>4'689'062'048</b>				

## Conferma relativa al rispetto dei limiti

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

## 6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (posizioni aperte)

Non vengono tenuti direttamente derivati. La fondazione ha tuttavia investito in comparti d'investimento collettivi, nell'ambito dei quali si utilizzano strumenti finanziari derivati. Le disposizioni di cui all'art. 56a OPP 2 sono rispettate.

## 6.6 Lettere di pegno

Nessuna

## 6.7 Commitment in corso

Nessuno

## 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 Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale e relative disposizioni di applicazione.

6.9 Spiegazioni sul risultato netto dell'investimento patrimoniale	2021		2020	
	CHF		CHF	
<b>Risultato da investimenti patrimoniali</b>	<b>381'860'217.67</b>		<b>186'516'537.73</b>	
Reddito del portafoglio titoli	381'964'314.21		186'604'674.81	
Interessi negativi	-104'096.54		-88'137.08	
<b>Altri redditi patrimoniali</b>	<b>-485'080.94</b>		<b>-547'902.27</b>	
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA	58'831.11		-82'472.75	
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	423'235.05		805'429.88	
Interessi attivi su prestazioni assicurative ricevute	16'916.12		12'684.97	
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-1'172'815.47		-1'438'443.44	
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	188'752.25		154'899.07	
<b>Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale</b>	<b>-41'294'139.03</b>		<b>-31'629'551.93</b>	
<b>Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro</b>	<b>0.00</b>		<b>-473.35</b>	
<b>Totale</b>	<b>340'080'997.70</b>		<b>154'338'610.18</b>	

Performance degli investimenti patrimoniali	2021		2020	
	TWR Total in %	Contribuzione in %	TWR Total in %	Contribuzione in %
Liquidità (escl. liquidità operativa)	-0.86	-0.03	-0.90	-0.01
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	-1.34	-0.25	0.51	0.09
Obbligazioni Inv. grade	-1.72	-0.24	0.29	0.07
Obbligazioni High Yield	3.83	0.08	-1.64	-0.01
Obbligazioni mercati emergenti	1.68	0.05	0.56	0.04
Obbligazioni convertibili	2.37	0.04	3.02	0.07
Azioni Svizzera	23.94	2.84	4.48	0.62
Azioni estero	19.30	2.52	6.92	0.98
Immobili Svizzera	3.63	0.85	3.59	0.89
Immobili estero	0.60	-0.04	1.68	0.01
Hedge funds	9.21	0.26	0.14	0.00
Private equity	38.81	1.02	1.69	0.05
Senior loans	8.93	0.29	-0.75	-0.03
<b>Totale intermedio performance</b>	<b>7.39</b>		<b>2.77</b>	
Fees & Taxes, effetto FX Hedge "Overlay" e altri effetti	-0.34		0.87	
<b>Performance degli investimenti patrimoniali</b>	<b>7.05</b>		<b>3.64</b>	

La performance viene determinata secondo il metodo di calcolo time-weighted rate of return (TWR).

## 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) <sup>1)</sup>	41'126'244.83		31'464'585.58	
Spese di gestione patrimoniale dirette	11'729.20		8'801.35	
Onorario per consulenza patrimoniale indipendente	156'165.00		156'165.00	
<b>Total</b>	<b>41'294'139.03</b>		<b>31'629'551.93</b>	

<sup>1)</sup> Il TER comprende anche i costi della gestione patrimoniale di AXA, le spese di deposito, amministrazione, benchmarking, analisi e servizio.

	31.12.2021	31.12.2020
	CHF	CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	5'638'864'544.52	4'629'090'304.92
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	5'638'864'544.52	4'629'090'304.92
<b>Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,68%</b>
<b>Quota di trasparenza dei costi</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### Investimenti collettivi poco trasparenti

Nessuno

## 6.10.2 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.

I rimborsi vengono accreditati al fondo a investitore unico a favore della fondazione.

## 6.10.3 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**

<b>6.11.1 Crediti presso i datori di lavoro affiliati</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	51'710'998.81	43'108'390.81
./. Delcredere	-157'800.00	-85'600.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>51'553'198.81</b>	<b>43'022'790.81</b>

Al 31 marzo 2022 tali crediti sono scesi a CHF 14'870'214.50 (anno precedente CHF 15'886'314.61) mediante pagamenti dei datori di lavoro corrispondenti.

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

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

<b>6.11.2 Riserve di contributi del datore di lavoro</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	CHF	CHF
Stato all'1.1	32'799'667.80	31'239'361.03
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	12'861'365.20	9'700'306.85
Prelievi per il finanziamento di contributi	-5'875'166.95	-7'469'325.40
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-712'696.05	-657'491.18
Utilizzo nell'ambito di liquidazioni di contratti	-487.65	-13'656.85
Remunerazione <sup>1)</sup>	0.00	473.35
<b>Stato al 31.12</b>	<b>39'072'682.35</b>	<b>32'799'667.80</b>

<sup>1)</sup> Le riserve di contributi del datore di lavoro non sono state remunerate. L'importo riportato nell'anno precedente riguarda mutazioni retroattive del 2019.

**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 principalmente i crediti nei confronti di altri istituti di previdenza e nei confronti di persone assicurate.

**7.1.2 Averì 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 principalmente di contributi guadagnati ma non ancora conteggiati nonché di rendite anticipate.

**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, di capitali di previdenza non ancora versati nonché di prestazioni di libero passaggio ricevute ma non ancora incorporate.

**7.2.2 Altri debiti**

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

**7.2.3 Ratei e risconti passivi**

Si tratta di prestazioni di libero passaggio anticipate in relazione a nuove affiliazioni e di rimborsi di contributi non ancora accreditati a favore dei datori di lavoro affiliati. Rispetto all'anno precedente vi sono pagamenti anticipati decisamente più elevati da nuove affiliazioni.

**7.2.4 Fondi liberi casse di previdenza**

I fondi liberi delle casse di previdenza non sono stati remunerati.

## 7.3 Spiegazioni sui conti d'esercizio

7.3.1 Suddivisione dei contributi complessivi	2021	2020
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	338'585'725.88	298'979'581.46
Contributi di rischio	44'836'299.55	39'938'423.90
Contributi ai costi	13'917'775.19	12'075'790.29
Contributi al fondo di garanzia LPP	2'153'692.40	1'889'941.95
<b>Totale</b>	<b>399'493'493.02</b>	<b>352'883'737.60</b>
di cui contributi dipendente	168'432'152.97	148'498'531.63
di cui contributi datore di lavoro	230'986'965.85	204'262'397.77
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	74'374.20	122'808.20

## 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	1'655'454.78	4'601'553.57
<b>Totale</b>	<b>1'655'454.78</b>	<b>4'601'553.57</b>

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	2021	2020
	CHF	CHF
Fondi liberi	837'111.15	104'234.65
<b>Totale</b>	<b>837'111.15</b>	<b>104'234.65</b>

7.3.3 Rendite di vecchiaia erogate	2021	2020
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	11'520'759.45	6'114'671.00
Rendite con copertura assicurativa	82'527'694.60	80'974'940.35
<b>Totale</b>	<b>94'048'454.05</b>	<b>87'089'611.35</b>

7.3.4 Rendite per i superstiti erogate	2021	2020
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	40'350.85	3'285.80
Rendite con copertura assicurativa	15'709'279.64	14'845'866.68
<b>Totale</b>	<b>15'749'630.49</b>	<b>14'849'152.48</b>

## 7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2021	2020
Numero	274	235
Importo totale in CHF	19'261'216.80	17'602'005.72

Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni	2021	2020
Numero	87	77

Pagamenti in seguito a divorzio	2021	2020
Numero	83	80
Importo totale in CHF	6'438'418.46	5'155'725.05

## 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 contributi di risparmio, esoneri dal pagamento dei premi nonché 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	11'394'120.38	11'045'295.82
Spese di marketing e pubblicità	209'855.52	207'075.89
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	8'576'851.75	7'810'416.04
di cui Indennità per broker	3'079'502.45	2'883'076.05
di cui Indennità per spese di distribuzione escl. provvigioni per broker	5'497'349.30	4'927'339.99
<b>Totale</b>	<b>20'180'827.65</b>	<b>19'062'787.75</b>

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 AXA Vita SA ha fatturato alla fondazione oltre al premio di costo, nonché i costi diretti della fondazione.

<b>Spese per oneri particolari (finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	CHF	CHF
Spese di riscatto	2'000.00	3'200.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	152'500.00	138'400.00
Spese per le operazioni d'incasso	134'659.05	130'912.48
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	245'977.00	267'496.55
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	7'805.00	1'641.00
Spese per sistema di notifica	62'850.00	54'300.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	49'775.00	37'900.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	226.15	226.15
<b>Totale</b>	<b>655'792.20</b>	<b>634'076.18</b>

  

<b>Spese dirette fondazione (finanziate dal patrimonio della fondazione)</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	CHF	CHF
Spese per la formazione e le indennità del Consiglio di fondazione	304'342.25	279'728.75
Spese per la gestione di beneficiari di rendita autonomi	179'589.75	0.00
Spese per la consulenza	100'412.20	97'810.35
Spese per l'ufficio di revisione	42'875.35	53'860.75
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	60'254.90	65'437.45
Spese per la vigilanza diretta	43'341.00	42'148.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	20'554.50	18'925.50
Spese varie	36'399.90	12'017.30
<b>Totale</b>	<b>787'769.85</b>	<b>569'928.10</b>

  

<b>Totale onere amministrativo</b>	<b>1'443'562.05</b>	<b>1'204'004.28</b>
------------------------------------	---------------------	---------------------

### 7.3.8 Redditi da fornitura di servizi

Al fine di compensare oneri particolari (ad es. misure d'incasso/procedure esecutive, elaborazione della promozione di proprietà d'abitazioni, scioglimenti di contratti) vengono riscossi contributi ai costi ai sensi del regolamento dei costi.

### 7.3.9 Altri redditi

Comprendono soprattutto gli accrediti della società fondatrice relativi all'assunzione delle perdite su crediti e ai contributi ai costi per le spese di esecuzione ufficiali conteggiati.

### 7.3.10 Oneri di altra natura

Si tratta principalmente delle perdite su crediti, della costituzione del delcredere nonché del premio per l'assicurazione responsabilità civile per i danni patrimoniali.

### 7.3.11 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, lo scioglimento di fondi liberi delle casse di previdenza da destinare a favore degli assicurati originerebbe un'eccedenza passiva.

### 7.3.12 Eccedenza attiva fondazione

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	CHF	CHF
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	-135'227'997.11	-109'835'131.91
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici fondazione (valore al netto)	-1'629'687.00	6'640'525.00
Rendite versate autonomamente e variazione del capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)	-24'525'971.97	-17'744'915.63
Perdite dovute a uscite per prestazioni di libero passaggio	1'562.20	-33'886.10
Oneri assicurativi finanziati dalla fondazione	-8'859'291.55	-7'703'776.95
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	340'080'997.70	154'338'610.18
Reddito successivo da trasformazione	443'690.23	0.00
Eccedenze derivanti dal processo di rischio	5'440'934.00	14'484'891.00
Remunerazione fondi liberi casse di previdenza	0.00	849.60
Costi diretti fondazione (onere amministrativo)	-787'769.85	-569'928.10
Perdite su crediti (valore al netto)	-158'731.03	-21'757.43
<i>Perdite su crediti</i>	<i>-470'011.52</i>	<i>-118'417.63</i>
<i>Perdite su crediti assunti dalla società fondatrice</i>	<i>311'280.49</i>	<i>96'660.20</i>
Costituzione delcredere	-72'200.00	-85'600.00
Premio assicurazione responsabilità civile danni patrimoniali	-27'090.00	-26'250.00
Effetti di ratei e risconti	49'522.82	-274'636.53
Altri oneri e redditi (valore al netto)	7'039.15	-26'384.00
<b>Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione</b>	<b>174'735'007.59</b>	<b>39'142'609.13</b>
Costituzione riserva di fluttuazione fondazione	-174'735'007.59	-39'142'609.13
<b>Eccedenza attiva fondazione</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## 8 Richieste dell'autorità di vigilanza

### 8.1 Richieste dell'autorità di vigilanza

Le richieste dell'autorità di vigilanza relative al rapporto 2020 sull'integrazione delle cifre dell'anno precedente nella rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento sono state messe in atto (cfr. punto 6.4).

## 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 dal 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 erano pendenti sei procedure giuridiche. Esse vengono eseguite in collaborazione con AXA Vita SA.

## 10 Eventi posteriori alla data di bilancio

Nessuno



**KPMG AG**  
Badenerstrasse 172  
Casella postale  
CH-8036 Zurigo

+41 58 249 31 31  
kpmg.ch

## Rapporto dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione della AXA Fondazione LPP Svizzera romanda, Winterthur, Winterthur

### Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale dell'AXA Fondazione LPP Svizzera romanda, 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.



**AXA Fondazione LPP Svizzera  
romanda, Winterthur,  
Winterthur**  
Rapporto dell'Ufficio di revisione  
al Consiglio di fondazione

## 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 francese***

Erich Meier  
Perito revisore abilitato  
Revisore responsabile

Michel Faggion  
Perito revisore abilitato

Zurigo, 28 giugno 2022

