



AXA Fondazione LPP
Svizzera romanda

Rapporto d'esercizio 2022

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 – 41
Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale	42 – 44

«Il Consiglio di fondazione intende conservare una struttura sana e garantire così un livello soddisfacente delle prestazioni per i nostri affiliati.»

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

Preambolo del presidente del Consiglio di fondazione al rapporto d'esercizio 2022

Care affiliate, cari affiliati

Dopo i periodi relativamente movimentati osservati negli ultimi anni sui mercati, il 2022 – contrassegnato da una crisi energetica, dal ritorno dell'inflazione e soprattutto dall'intervento massiccio delle banche centrali – non ha fatto eccezione.

L'aumento tardivo quanto aggressivo dei tassi d'interesse negli USA ha avuto un violento impatto sulle nostre categorie d'investimento principali (azioni e obbligazioni), anche in Svizzera. Un esempio emblematico: dopo sei mesi l'indice delle obbligazioni della Confederazione, una delle asset class ritenute fra le più sicure al

mondo, registrava una flessione del 20%. Naturalmente la nostra fondazione non è passata indenne attraverso questa tempesta, ma siamo riusciti a mantenere la rotta limitando i contraccolpi negativi. A conti fatti, la perdita subita dagli investimenti ammonta a -8,78%.

Grazie alla gestione efficiente e all'eccellente situazione sia finanziaria che strutturale, la nostra fondazione ha saputo tuttavia preservare il proprio grado di copertura secondo l'OPP 2 al 31 dicembre 2022 al di sopra del 100%, al netto dell'adeguata remunerazione degli averi di

«Considerata la forte crescita a cui dobbiamo far fronte anno dopo anno, uno degli obiettivi prioritari del Consiglio di fondazione è quello di salvaguardare gli ottimi requisiti della nostra fondazione.»

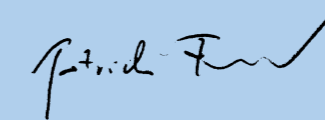
vecchiaia. Negli ultimi quattro esercizi la remunerazione degli averi previdenziali dei nostri assicurati è stata pari in media al 2,7% nel regime obbligatorio e al 3,25% nel regime sovraobbligatorio, un rendimento annuo nettamente superiore al tasso minimo d'interesse stabilito dalla LPP.

Inoltre, con oltre 50'000 persone assicurate e 9'300 aziende affiliate, AXA Fondazione LPP Svizzera romanda è diventata indiscutibilmente una delle principali fondazioni semiautonome della Svizzera romanda. Attratte dalle condizioni vantaggiose e dalla qualità e professionalità dei servizi offerti, più di 1'100 nuove imprese hanno aderito alla fondazione nel 2022 apportando un volume di entrate di libero passaggio di oltre un miliardo di franchi.

Considerata la forte crescita a cui dobbiamo far fronte anno dopo anno, uno degli obiettivi prioritari del Consiglio di

fondazione è quello di salvaguardare gli ottimi requisiti della nostra fondazione: struttura d'età favorevole, impegni in termini di rendite comparativamente limitati (365 milioni di franchi al 31 dicembre 2022) e quota elevata di averi previdenziali nel regime sovraobbligatorio. Tutto questo sforzandoci di contenere continuamente i costi. Il Consiglio di fondazione intende conservare una struttura sana e garantire così un livello soddisfacente delle prestazioni per i nostri affiliati.

Ringraziandovi per la fiducia che ci accordate, vi porgiamo cordiali saluti.



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

Facts & Figures 2022

2021

2022

Assicurati attivi

+18,2%

42'354
50'055

Imprese affiliate

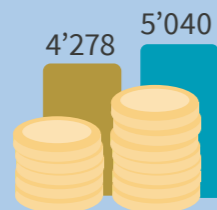
+9,7%

8'505
9'332Beneficiari di rendite
di vecchiaia

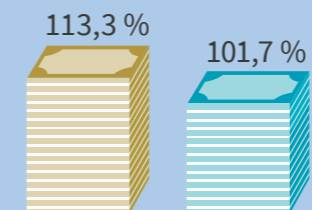
1'025

Averi di vecchiaia
(in mio.)

+17,8%

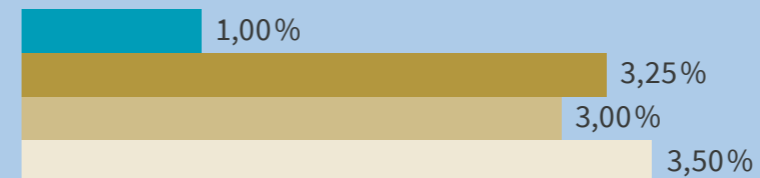
Performance del
patrimonio investito

-8,78%

Grado di copertura
determinanteGrado di copertura
secondo OPP 2100,8%
111,5%

Remunerazione degli averi di vecchiaia

Regime obbligatorio



Regime sovraobbligatorio



Conto annuale 2022

Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2022	31.12.2021
Attivi			
Investimenti patrimoniali	6.4	5'827'207'338.65	5'638'864'544.52
Crediti	7.1.1	2'221'144.57	3'710'173.32
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	4'138'460.85	5'569'305.01
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	54'731'644.21	51'710'998.81
./ Delcredere		-442'500.00	-157'800.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	3'777'087.90	2'734'604.25
Totale attivi		5'891'633'176.18	5'702'431'825.91
Passivi			
Debiti		218'539'295.70	172'073'147.79
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	203'989'386.06	159'707'041.30
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		11'811'554.74	10'053'642.74
Altri debiti	7.2.2	2'738'354.90	2'312'463.75
Ratei e risconti passivi	7.2.3	2'902'663.50	155'652'079.50
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	47'917'039.50	39'072'682.35
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		47'917'039.50	39'072'682.35
Accantonamenti non tecnici	7.2.4	6'332'246.00	0.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		5'560'158'305.80	4'780'826'307.22
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	5'039'801'080.20	4'278'294'677.52
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	364'940'265.05	262'458'070.70
Accantonamenti tecnici	5.6.1	103'507'440.00	163'267'596.00
Accantonamento per remunerazioni supplementari	5.6.2	51'909'520.55	76'805'963.00
Riserva di fluttuazione fondazione	6.3.1	43'973'601.77	548'642'413.87
Fondi liberi casse di previdenza	7.2.5	11'810'023.91	6'165'195.18
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		6'165'195.18	6'624'616.61
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		7'346'014.15	818'343.63
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-1'701'185.42	-1'277'765.06
Fondi liberi fondazione		0.00	0.00
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	0.00
Eccedenza attiva fondazione		0.00	0.00
Totale passivi		5'891'633'176.18	5'702'431'825.91

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2022	2021
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti		593'448'453.13	468'109'240.05
Contributi dei dipendenti	7.3.1	205'895'332.15	168'432'152.97
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	283'623'341.95	230'986'965.85
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-4'609'043.05	-5'875'166.95
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-2'708'779.65	-2'578'423.00
Versamenti unici e somme di riscatto		94'107'757.73	60'709'031.08
Altri versamenti unici		138'545.50	994'891.90
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	14'292'518.85	12'861'365.20
Sussidi del fondo di garanzia LPP		2'708'779.65	2'578'423.00
Prestazioni d'entrata		1'056'320'851.47	717'637'341.64
Versamenti di libero passaggio		1'003'872'421.77	670'858'211.94
Versamenti in caso di assunzioni di prestazioni		32'065'548.99	33'223'778.85
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	7'475'913.22	1'655'454.78
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		12'906'967.49	11'899'896.07
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		1'649'769'304.60	1'185'746'581.69
Prestazioni regolamentari		-252'936'570.45	-242'153'333.19
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-96'601'490.90	-94'048'454.05
Rendite per superstiti	7.3.4	-15'671'513.15	-15'749'630.49
Rendite d'invalidità		-19'796'452.70	-21'081'669.15
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-91'152'592.30	-87'823'038.70
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-29'714'521.40	-23'450'540.80
Prestazioni d'uscita		-634'892'594.04	-498'969'225.31
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-599'731'346.59	-467'415'419.30
Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	7.3.2	-129'899.07	-837'111.15
Trasferimento di riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-708'976.35	-712'696.05
Prelievi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-30'792'160.58	-25'699'635.26
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-3'530'211.45	-4'304'363.55
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-887'829'164.49	-741'122'558.50
Costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-795'522'369.88	-660'357'583.53
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)		-715'739'027.76	-418'456'577.92
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)		-102'482'194.35	-97'943'124.32
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-7'346'014.15	-818'343.63
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici		84'656'598.45	-1'638'526.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-45'767'374.92	-135'227'997.11
Costituzione riserve di contributi del datore di lavoro		-8'844'357.15	-6'273'014.55

in CHF	Indice allegato	2022	2021
Redditi da prestazioni assicurative		154'744'105.70	154'034'950.49
Prestazioni assicurative	7.3.6	146'693'525.70	148'590'521.04
Eccedenze da assicurazioni	5.7	8'050'580.00	5'444'429.45
Oneri assicurativi		-95'575'397.75	-103'899'164.82
Premi di risparmio		0.00	-75'217.65
Premi di rischio		-60'292'618.40	-50'097'400.10
Premi di costo	7.3.7	-23'516'157.75	-20'180'827.65
Versamenti unici alle assicurazioni		-9'120'327.75	-31'357'356.77
Contributi al fondo di garanzia LPP		-2'646'293.85	-2'188'362.65
Risultato netto del comparto assicurativo		25'586'478.18	-165'597'774.67
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	-524'181'746.63	340'029'722.65
Risultato da investimenti patrimoniali		-492'001'419.15	381'860'217.67
Altri redditi patrimoniali		-324'250.94	-485'080.94
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-31'856'076.54	-41'345'414.08
Costituzione di accantonamenti non tecnici		-6'332'246.00	0.00
Redditi di altra natura		1'016'714.93	997'755.08
Redditi da fornitura di servizi	7.3.8	754'066.05	617'381.95
Altri redditi	7.3.9	262'648.88	380'373.13
Oneri di altra natura	7.3.10	-784'885.27	-580'173.53
Onere amministrativo	7.3.7	-1'674'312.73	-1'392'287.00
Onere amministrativo generale		-1'485'419.83	-1'225'035.10
Spese per l'ufficio di revisione		-42'386.40	-42'875.35
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-71'272.65	-60'481.05
Spese per le autorità di vigilanza		-75'233.85	-63'895.50
Eccedenza passiva/attiva antecedente scioglimento/costituzione della riserva di fluttuazione		-506'369'997.52	173'457'242.53
Scioglimento/costituzione della riserva di fluttuazione		504'668'812.10	-174'735'007.59
Eccedenza passiva		-1'701'185.42	-1'277'765.06
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.11	-1'701'185.42	-1'277'765.06
Eccedenza attiva fondazione	7.3.12	0.00	0.00

Allegato al conto annuale 2022

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	2023
Regolamento elettorale del Consiglio di fondazione	01.01.2017	
Regolamento d'organizzazione della fondazione	01.09.2021	
Regolamento d'organizzazione della commissione di previdenza	01.01.2021	01.01.2023
Regolamento e piani di previdenza	01.01.2022	
Regolamento per la previdenza di base LPP		01.01.2023
Regolamento di previdenza per la previdenza complementare		01.01.2023
Regolamento per la promozione della proprietà d'abitazioni	01.01.2022	01.01.2023
Regolamento d'investimento	01.01.2022	
- Allegato 1, Strategia d'investimento	11.07.2022	01.01.2023
- Allegato 2, Direttive d'investimento	01.01.2022	
- Allegato 3, Riserva di fluttuazione	01.01.2022	
- Allegato 4, Reporting	01.01.2022	
Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze	01.01.2020	
Regolamento per la liquidazione parziale della fondazione collettiva	01.01.2019	
Regolamento per la liquidazione parziale e totale di casse di previdenza	01.12.2021	
Regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	31.12.2022	
Regolamento dei costi	01.01.2017	

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

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
Flavien Letonnelier	Controlling

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)	2022	2021	Variazione in %
Stato all'1.1	8'505	7'678	10,77
Entrate	1'162	1'121	
Uscite	-335	-294	
Stato al 31.12	9'332	8'505	9,72

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2022	2021	Variazione in %
Stato all'1.1	42'354	37'283	13,60
Entrate	20'218	14'767	
Uscite	-12'517	-9'696	
Stato al 31.12	50'055	42'354	18,18

2.2 Beneficiari di rendita

2.2.1 Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	Numero in data 31.12.2022	Entrate Uscite 2022	Numero in data 31.12.2021
Rendite di vecchiaia	1'025	318 -14	721
Rendite in caso di divorzio	1	1 0	0
Rendite per figli di pensionato	54	27 -14	41
Rendite per partner	11	6 0	5
Rendite per orfani	0	0 -1	1
Stato al 31.12	1'091		768

2.2.2 Rendite con copertura assicurativa	Numero in data 31.12.2022	Entrate Uscite 2022	Numero in data 31.12.2021
Rendite di vecchiaia	4'082	3 -121	4'200
Rendite in caso di divorzio	4	1 -1	4
Rendite per figli di pensionato	63	3 -11	71
Rendite d'invalidità	1'253	106 -93	1'240
Rendite per figli d'invalido	393	40 -59	412
Rendite per partner	1'146	46 -52	1'152
Rendite per orfani	219	29 -38	228
Rendite temporanee	1	0 -3	4
Stato al 31.12	7'161		7'311
Totale al 31.12	8'252		8'079

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	2022	2021
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

I costi per il comitato d'investimento sono ora attribuiti integralmente ai costi di gestione patrimoniale. Le cifre dell'anno precedente sono state adeguate di conseguenza.

5 Rischi attuariali / Copertura del rischio / Grado di copertura

5.1 Genere di copertura del rischio, riassicurazioni

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.

Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione	2022	2021
	CHF	CHF
Stato all'1.1	1'362'456'373.00	1'376'354'870.00
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-44'178'408.00	-13'898'497.00
Stato al 31.12	1'318'277'965.00	1'362'456'373.00

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	2022	2021
	CHF	CHF
Stato all'1.1	4'278'294'677.52	3'724'610'102.49
Accrediti di vecchiaia	416'248'762.40	338'585'725.88
Accrediti di vecchiaia da esoneri dal pagamento dei contributi di risparmio	10'079'177.25	10'272'076.54
Versamenti unici e somme di riscatto	94'107'757.73	60'709'031.08
Versamenti di libero passaggio	1'003'872'421.77	670'858'211.94
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	12'906'967.49	11'899'896.07
Valorizzazione importo minimo prestazioni di libero passaggio all'uscita	39'135.95	1'562.20
Altri versamenti ¹⁾	3'432'950.39	943'486.67
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-599'731'346.59	-467'415'419.30
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-30'792'160.58	-25'699'635.26
Liquidazione in seguito a pensionamento (riporto a nuovo in capitale di previdenza beneficiari di rendita)	-90'523'163.45	-80'048'194.30
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-91'152'592.30	-87'823'038.70
Prestazioni in capitale in caso di decesso; altro	-12'748'882.30	-13'827'124.90
Remunerazione degli averi di vecchiaia	45'767'374.92	135'227'997.11
Stato al 31.12	5'039'801'080.20	4'278'294'677.52

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

5.3.2 Remunerazione degli averi di vecchiaia

	2022	2021
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	0,00%	2,25%
Totale remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	3,25%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori ¹⁾	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	0,00%	3,00%
Totale remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00%	4,00%

¹⁾ Nel 2022 la remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori è stata finanziata dagli accantonamenti 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

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)	2'264'455'165.87	1'964'438'230.43
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

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Rendite di vecchiaia e rendite in caso di divorzio ¹⁾	361'056'661.30	260'328'871.22
Rendite per figli di pensionato	1'763'511.82	1'283'038.51
Rendite per partner	2'120'091.93	840'417.18
Rendite per orfani	0.00	5'743.79
Stato al 31.12	364'940'265.05	262'458'070.70
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	1'091	768

¹⁾ In virtù dei principi sulla protezione della personalità si rinuncia a riportare separatamente la riserva matematica per le rendite in caso di divorzio.

5.5.2 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente

	2022	2021
	CHF	CHF
Stato all'1.1	262'458'070.70	164'514'946.38
Ripporto degli averi di vecchiaia al pensionamento	90'523'163.45	80'048'194.30
Costituzione da rilevamenti di rendite	22'569'988.67	4'817'309.35
Costituzione da aumenti di rendite	0.00	59'297.00
Pagamenti delle rendite	-18'367'306.05	-11'561'110.30
Scioglimento da trasferimenti di rendite	-383'429.20	0.00
Perdite dovute a pensionamenti a carico della fondazione	18'915'806.00	15'462'023.12
Remunerazione ¹⁾	5'489'735.44	4'269'730.17
Effetto da cambiamento nelle basi tecniche	-20'316'876.30	5'565'246.27
Utile/perdita tecnico/a, altre variazioni	4'051'112.34	-717'565.59
Stato al 31.12	364'940'265.05	262'458'070.70

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

5.5.3 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita

	31.12.2022	Costituzione Scioglimento 2022	31.12.2021
	CHF	CHF	CHF
Rendite di vecchiaia	929'038'013.00	7'026.00	976'101'993.00
		-47'071'006.00	
Rendite in caso di divorzio	906'994.00	283'480.00	861'925.00
		-238'411.00	
Rendite per figli di pensionato	1'267'253.00	24'526.00	1'499'935.00
		-257'208.00	
Rendite d'invalidità	184'209'901.00	18'431'775.00	181'065'807.00
		-15'287'681.00	
Rendite per figli d'invalido	6'711'042.00	1'262'756.00	6'360'447.00
		-912'161.00	
Rendite per partner	188'970'215.00	8'603'868.00	188'971'393.00
		-8'605'046.00	
Rendite per orfani	7'167'183.00	897'887.00	7'521'644.00
		-1'252'348.00	
Rendite temporanee	7'364.00	0.00	73'229.00
		-65'865.00	
Stato al 31.12	1'318'277'965.00		1'362'456'373.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	7'161		7'311

5.5.4 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Il 1° gennaio 2022 certe rendite per i superstiti e d'invalidità del secondo pilastro obbligatorio saranno adeguate per la prima volta all'evoluzione dei prezzi. Il tasso di adeguamento ammonta allo 0,3% per le rendite erogate dal 2018 e allo 0,1% per le rendite erogate la prima volta il 2012 (art. 36 cpv. 1 LPP).

Oltre a ciò, conformemente alla delibera del Consiglio di fondazione, non vi è stato nessun altro adeguamento delle rendite (art. 36 cpv. 2 LPP).

5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnici

5.6.1 Accantonamenti tecnici

Accantonamenti tecnici fondazione	31.12.2022 CHF	Scioglimento Costituzione 2022	31.12.2021 CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	103'129'415.00	-59'829'594.00	162'959'009.00
Accantonamento per perdite dovute a uscite	155'663.00	60'001.00	95'662.00
Stato al 31.12	103'285'078.00		163'054'671.00

L'accantonamento per perdite dovute a pensionamenti è volto a colmare le lacune che si vengono a creare tra l'aver di vecchiaia disponibile al pensionamento e il capitale previdenziale necessario per far fronte agli impegni assunti relativamente alle rendite.

L'accantonamento per perdite dovute a uscite è volto a finanziare la differenza tra le prestazioni di libero passaggio previste dalla legge e gli averi di vecchiaia delle persone assicurate.

Accantonamenti tecnici casse di previdenza	31.12.2022 CHF	Costituzione 2022	31.12.2021 CHF
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	222'362.00	9'437.00	212'925.00
Stato al 31.12	222'362.00		212'925.00
Totale al 31.12	103'507'440.00		163'267'596.00

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

Gli accantonamenti sono stati calcolati dal perito in materia di previdenza professionale.

5.6.2 Accantonamento per remunerazioni supplementari	31.12.2022 CHF	Scioglimento 2022	31.12.2021 CHF
Accantonamento per remunerazioni supplementari	51'909'520.55	-24'896'442.45	76'805'963.00
Stato al 31.12	51'909'520.55		76'805'963.00

Il Consiglio di fondazione decide ogni anno in merito all'entità delle remunerazioni supplementari finanziate con detto accantonamento. Nel 2022 l'accantonamento è stato utilizzato per finanziare la remunerazione dell'aver di vecchiaia sovraobbligatorio.

Nel 2021 non sono stati utilizzati.

Per evitare o colmare un deficit di copertura il Consiglio di fondazione può decidere di impiegare l'accantonamento per remunerazioni supplementari in parte o integralmente per l'estinzione dello scoperto. L'accantonamento deve essere completamente esaurito entro il 31 dicembre 2023.

5.7 Eccedenze da assicurazioni

Nel 2022 AXA Vita SA ha erogato complessivamente quote delle eccedenze del contratto di assicurazione collettiva pari a CHF 8'050'580.00.

- Quota delle eccedenze pari a CHF 6'402'466.00 dal processo di rischio. Detto importo è stato attribuito come da regolamento sulla partecipazione alle eccedenze ai fondi della fondazione.
- Quota delle eccedenze di CHF 1'648'114.00 dal processo di rischio per casse di previdenza con formula di guadagno individuale (formula bonus).

	2022 CHF	2021 CHF
Totale delle eccedenze ricevute dall'assicurazione	8'050'580.00	5'444'429.45
di cui attribuite ai fondi della fondazione	6'402'466.00	5'440'934.00
di cui accreditate alle casse di previdenza	1'648'114.00	3'495.45

5.8 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Libera SA ha effettuato l'ultima perizia attuariale il 13 giugno 2022 con effetto al 31 dicembre 2021. Le conclusioni attestano quanto segue:

- Gli accantonamenti tecnici sono stati conteggiati con le tavole periodiche delle basi tecniche LPP 2020 e il tasso d'interesse tecnico dell'1,75%.
- L'utilizzo delle tavole periodiche delle basi tecniche LPP 2020 è considerato adeguato.
- Dal punto di vista odierno, il tasso d'interesse tecnico dell'1,75% per la determinazione degli accantonamenti tecnici è considerato adeguato.
- Con un patrimonio di previdenza di CHF 5'329'468'721 e un capitale di previdenza di CHF 4'780'826'307, il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 corrisponde al 111,5% al 31 dicembre 2021.
- 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 grado di copertura economico al 31 dicembre 2021, calcolato secondo la curva degli interessi utilizzata per il Swiss Solvency Test (SST) e in base alle tavole generazionali LPP 2015, corrisponde al 102,3%.
- 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. Dal 1° gennaio 2019 il rischio di longevità viene assunto dalla fondazione.
- Al 31 dicembre 2021 la fondazione 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 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 le tavole periodiche delle basi tecniche LPP 2020 e a un tasso d'interesse tecnico del 2,25% (anno precedente 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 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, non sono state adeguate per il 2022. Il premio di rischio per le prestazioni di rischio decesso e invalidità è pertanto rimasto invariato. 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 2022 con il tasso d'interesse tecnico del 2,25% (anno precedente 1,75%). Con l'aumento del tasso d'interesse tecnico, il capitale di previdenza beneficiari di rendita si riduce di CHF 20'316'876.30 mentre gli accantonamenti per perdite dovute a pensionamenti diminuiscono di CHF 60'519'905.00.

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

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)		
Attivi	5'891'633'176.18	5'702'431'825.91
./. Debiti	-218'539'295.70	-172'073'147.79
./. Ratei e risconti passivi	-2'902'663.50	-155'652'079.50
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-47'917'039.50	-39'072'682.35
./. Accantonamenti non tecnici	-6'332'246.00	0.00
./. Fondi liberi casse di previdenza	-11'810'023.91	-6'165'195.18
Totale Vv	5'604'131'907.57	5'329'468'721.09
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi	5'039'801'080.20	4'278'294'677.52
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	364'940'265.05	262'458'070.70
Accantonamenti tecnici	103'507'440.00	163'267'596.00
Totale Vk	5'508'248'785.25	4'704'020'344.22
Grado di copertura della fondazione per confronto di mercato	101,7%	113,3%

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

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)		
Attivi	5'891'633'176.18	5'702'431'825.91
./. Debiti	-218'539'295.70	-172'073'147.79
./. Ratei e risconti passivi	-2'902'663.50	-155'652'079.50
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-47'917'039.50	-39'072'682.35
./. Accantonamenti non tecnici	-6'332'246.00	0.00
./. Fondi liberi casse di previdenza	-11'810'023.91	-6'165'195.18
Totale Vv	5'604'131'907.57	5'329'468'721.09
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi	5'039'801'080.20	4'278'294'677.52
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	364'940'265.05	262'458'070.70
Accantonamenti tecnici	103'507'440.00	163'267'596.00
Accantonamento per remunerazioni supplementari	51'909'520.55	76'805'963.00
Totale Vk	5'560'158'305.80	4'780'826'307.22
Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2	100,8%	111,5%

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 e alla Banca Cantonale di Zurigo (ZKB), con cui ha stipulato un rispettivo contratto di gestione patrimoniale.

Gestori patrimoniali

AXA Assicurazioni SA, Winterthur	(ammessa ai sensi dell'art. 48f cpv. 4 lett. g OPP 2)
Banca Cantonale di Zurigo (ZKB), Zurigo	(ammessa ai sensi dell'art. 48f cpv. 4 lett. d OPP 2)

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 LICol i.r.c. l'art. 4 cpv. 3 lett. f LSerFi.

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 31.12.2022

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)
	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Obbligazioni Investment grade	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)
	PIMCO Europe GmbH, Monaco di Baviera, con subdelega delle decisioni d'investimento a Investment Management Company LLC, Newport Beach	BaFin (Germania) / SEC (Stati Uniti)
	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	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 (ZKB), Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Amundi Asset Management, Lussemburgo	CSSF (Lussemburgo)
Obbligazioni mercati emergenti	iShares VII plc, Dublino	CBI (Irlanda)
	AllianceBernstein Limited, Londra con parziale subdelega ad AllianceBernstein LP, New York	FCA (Regno Unito) / SEC (Stati Uniti)
	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Swisscanto Asset Management International SA, Lussemburgo	CSSF (Lussemburgo)
Obbligazioni High Yield	Wellington Management International Ltd, Londra	FCA (Regno Unito)
	Swisscanto Asset Management International SA, Lussemburgo	CSSF (Lussemburgo)
	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Obbligazioni convertibili	Fisch Asset Management AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Azioni Svizzera	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy	FINMA (Svizzera)
	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Azioni estero	BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Lazard Asset Management, Londra	FCA (Regno Unito)
	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Threadneedle Asset Management Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)
	iShares VII plc, Dublino	CBI (Irlanda)
Azioni mercati emergenti	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra, con parziale subdelega delle decisioni d'investimento a BlackRock Asset Management North Asia Limited, Hong Kong	FCA (Regno Unito) / SFC (Hong Kong)

Categoria d'investimento	Manager d'investimento	Ammissione
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 (Lussemburgo)
	LaSalle Investment Management SAS, Parigi	AMF (Francia)
	PGIM, Inc., New Jersey	SEC (Stati Uniti)
	Clarion Partners, LLC, New York	SEC (Stati Uniti)
	CBRE Global Investors, LLC, Los Angeles	SEC (Stati Uniti)
Infrastruttura	BlackRock Financial Management Inc., New York	SEC (Stati Uniti)
Senior loans	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)
Oro	Swisscanto Fondsleitung AG, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Hedge funds	AXA Investment Managers UK Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
Private equity	Ardian France 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 cpv. 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 calcolato 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 al 13,3% (anno precedente 11,7%) 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.

6.3.1 Riserva di fluttuazione fondazione	31.12.2022 CHF	31.12.2021 CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	43'973'601.77	548'642'413.87
Valore target della riserva di fluttuazione	740'540'787.87	555'663'211.94
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	696'567'186.10	7'020'798.07
Portafoglio riserva di fluttuazione in % del valore target	5,9%	98,7%

6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento	31.12.2022		Strategia in %	Margine di oscillazione	
	CHF	in %		min.%	max.%
Liquidità	250'117'306	4,29	1	0	10
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	819'077'827	14,06	15	5	25
Obbligazioni Investment grade	415'790'178	7,14	8	4	15
Obbligazioni mercati emergenti	186'568'001	3,20	3	0	5
Obbligazioni High Yield	189'098'770	3,25	3	0	5
Obbligazioni convertibili	0	0,00	0	0	3
Azioni Svizzera	937'761'695	16,09	16	10	22
Azioni estero	812'094'456	13,94	14	8	20
Azioni mercati emergenti	178'384'782	3,06	3	0	5
Immobili Svizzera	1'233'838'366	21,16	20	15	27,5
Immobili estero	198'669'250	3,41	4	0	8
Infrastruttura	23'579'628	0,40	5	0	8
Senior loans	208'367'447	3,58	3	0	5
Debitori privati	0	0,00	2	0	5
Oro	170'486'877	2,93	3	0	5
Hedge funds	0	0,00	0	0	5
Private equity	203'372'755	3,49	0	0	5
Totale investimenti patrimoniali	5'827'207'338	100,00			
- di cui totale azioni		33,09	33	25	40
- di cui totale investimenti alternativi		10,00	8	0	15
- di cui valuta estera (senza copertura)		18,26	18,5	10	25
Crediti	2'221'145				
Averi presso AXA Vita SA	4'138'461				
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	54'731'644				
./. Delcredere	-442'500				
Ratei e risconti attivi	3'777'088				
Totale attivi	5'891'633'176				

Conferma relativa al rispetto dei limiti

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

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

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 Investment grade	660'576'425	11,71	13	0	35
Obbligazioni mercati emergenti	134'634'440	2,39	2,5	0	5
Obbligazioni High Yield	107'111'279	1,90	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
Totale investimenti patrimoniali	5'638'864'545	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				
Totale attivi	5'702'431'826				

Conferma relativa al rispetto dei limiti

I limiti di cui agli artt. 54, 54a, 54b, 55 e 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	2022 CHF	2021 CHF
Risultato da investimenti patrimoniali	-492'001'419.15	381'860'217.67
Reddito del portafoglio titoli	-491'946'106.01	381'964'314.21
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	-55'313.14	-104'096.54
Altri redditi patrimoniali	-324'250.94	-485'080.94
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA	-6'936.00	58'831.11
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	973'401.00	423'235.05
Interessi attivi su prestazioni assicurative ricevute	18'666.62	16'916.12
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-1'480'903.11	-1'172'815.47
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	171'520.55	188'752.25
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-31'856'076.54	-41'345'414.08
Totale	-524'181'746.63	340'029'722.65

Performance degli investimenti patrimoniali

	2022	
	TWR Total in %	Contribu- tion in %
Liquidità (escl. liquidità operativa)	-1.15	-0.03
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	-9.92	-1.51
Obbligazioni Investment grade	-14.36	-1.18
Obbligazioni mercati emergenti	-13.33	-0.36
Obbligazioni High Yield	-11.48	-0.31
Obbligazioni convertibili	-97.68	0.01
Azioni Svizzera	-17.81	-2.91
Azioni estero	-19.54	-2.73
Azioni mercati emergenti	-20.01	-0.62
Immobili Svizzera	3.39	0.68
Immobili estero	-0.04	-0.01
Infrastruttura	-7.80	-0.03
Senior loans	-4.09	-0.14
Oro	-7.98	-0.17
Hedge funds	120.33	0.26
Private equity	17.15	0.51
Totale intermedio performance	-8.54	
Fees & Taxes, effetto FX Hedge "Overlay" e altri effetti		-0.24
Performance degli investimenti patrimoniali	-8.78	

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

Performance der Vermögensanlagen im Vorjahr

	2021	
	TWR Total in %	Contribu- tion in %
Liquidità (escl. liquidità operativa)	-0.86	-0.03
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	-1.34	-0.25
Obbligazioni Investment grade	-1.72	-0.24
Obbligazioni mercati emergenti	1.68	0.05
Obbligazioni High Yield	3.83	0.08
Obbligazioni convertibili	2.37	0.04
Azioni Svizzera	23.94	2.84
Azioni estero	19.30	2.52
Immobili Svizzera	3.63	0.85
Immobili estero	0.60	-0.04
Hedge funds	9.21	0.26
Private equity	38.81	1.02
Senior loans	8.93	0.29
Totale intermedio performance		7.39
Fees & Taxes, effetto FX Hedge "Overlay" e altri effetti		-0.34
Performance degli investimenti patrimoniali		7.05

La performance è stata 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	2022	2021
	CHF	CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER) ¹⁾	31'643'438.04	41'126'244.83
Spese di gestione patrimoniale dirette	12'580.30	11'729.20
Costi per il comitato d'investimento	200'058.20	207'440.05
Total	31'856'076.54	41'345'414.08

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

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	5'827'207'338.65	5'638'864'544.52
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	5'827'207'338.65	5'638'864'544.52
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	0,55%	0,73%
Quota di trasparenza dei costi	100,00%	100,00%

Investimenti collettivi poco trasparenti

Nessuno

6.10.2 Rimborsi / Retrocessioni

Eventuali rimborsi / retrocessioni da investimenti patrimoniali devono essere accreditati alla fondazione.

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.

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

6.11.1 Crediti presso i datori di lavoro affiliati	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	54'731'644.21	51'710'998.81
./. Delcredere	-442'500.00	-157'800.00
Stato al 31.12	54'289'144.21	51'553'198.81

Al 31 marzo 2023 tali crediti sono scesi a CHF 15'754'650.65 (anno precedente CHF 14'870'214.50) 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.

6.11.2 Riserve di contributi del datore di lavoro	2022	2021
	CHF	CHF
Stato all'1.1	39'072'682.35	32'799'667.80
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	14'292'518.85	12'861'365.20
Prelievi per il finanziamento di contributi	-4'609'043.05	-5'875'166.95
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-708'976.35	-712'696.05
Scioglimento a favore dei fondi liberi	-130'142.30	-487.65
Stato al 31.12	47'917'039.50	39'072'682.35

Come l'anno precedente, le riserve di contributi del datore di lavoro non sono state remunerate.

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

7.1 Spiegazioni sui conti attivi

7.1.1 Crediti

In questa voce sono iscritti principalmente i crediti nei confronti di altri istituti di previdenza e nei confronti di persone assicurate.

7.1.2 Averi presso AXA Vita SA

Comprendono i saldi dei conti della fondazione gestiti presso AXA Vita SA.

7.1.3 Ratei e risconti attivi

Si tratta 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 prestazioni di libero passaggio ricevute ma non ancora incorporate nonché di capitali di previdenza non ancora versati.

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.

7.2.4 Accantonamenti non tecnici	2022	2021
	CHF	CHF
Diritti derivanti dalla liquidazione parziale 2021	6'332'246.00	0.00
<i>di cui sugli accantonamenti tecnici</i>	2'132'791.00	0.00
<i>di cui sulla riserva di fluttuazione</i>	4'199'455.00	0.00
Stato al 31.12	6'332'246.00	0.00

I diritti calcolati derivanti dalla liquidazione parziale 2021 sono riservati per il pagamento, cfr. anche il punto 9.2.

7.2.5 Fondi liberi casse di previdenza

Come l'anno precedente 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

	2022	2021
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	416'248'762.40	338'585'725.88
Contributi di rischio	54'049'303.95	44'836'299.55
Contributi ai costi	16'654'508.05	13'917'775.19
Contributi al fondo di garanzia LPP	2'616'054.95	2'153'692.40
Totale	489'568'629.35	399'493'493.02
di cui contributi dipendente	205'895'332.15	168'432'152.97
di cui contributi datore di lavoro	283'623'341.95	230'986'965.85
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	49'955.25	74'374.20

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

Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	2022	2021
	CHF	CHF
Fondi liberi	7'475'913.22	1'655'454.78
Totale	7'475'913.22	1'655'454.78

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	2022	2021
	CHF	CHF
Fondi liberi	129'899.07	837'111.15
Totale	129'899.07	837'111.15

7.3.3 Rendite di vecchiaia erogate

	2022	2021
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	18'252'972.55	11'520'759.45
Rendite con copertura assicurativa	78'348'518.35	82'527'694.60
Totale	96'601'490.90	94'048'454.05

7.3.4 Rendite per i superstiti erogate

	2022	2021
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	114'333.50	40'350.85
Rendite con copertura assicurativa	15'557'179.65	15'709'279.64
Totale	15'671'513.15	15'749'630.49

7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2022	2021
Numero	300	274
Importo totale in CHF	22'493'857.07	19'261'216.80
Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni	2022	2021
Numero	94	87
Pagamenti in seguito a divorzio	2022	2021
Numero	92	83
Importo totale in CHF	8'298'303.51	6'438'418.46

7.3.6 Prestazioni assicurative

Comprendono prestazioni di vecchiaia, per i superstiti e d'invalidità (rendite e prestazioni in capitale) percepite da AXA Vita SA, 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:

	2022	2021
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	13'228'971.39	11'394'120.38
Spese di marketing e pubblicità	222'270.84	209'855.52
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	10'064'915.52	8'576'851.75
<i>di cui Indennità per broker</i>	<i>3'710'972.10</i>	<i>3'079'502.45</i>
<i>di cui Indennità per spese di distribuzione escl. provvigioni per broker</i>	<i>6'353'943.42</i>	<i>5'497'349.30</i>
Totale	23'516'157.75	20'180'827.65

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

Spese per oneri particolari (finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati)	2022	2021
	CHF	CHF
Spese di riscatto	-200.00	2'000.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	177'300.00	152'500.00
Spese per le operazioni d'incasso	205'298.02	134'659.05
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	315'890.10	245'977.00
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	2'160.00	7'805.00
Spese per sistema di notifica	58'050.00	62'850.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	47'687.50	49'775.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	290.80	226.15
Totale	806'476.42	655'792.20

Spese dirette fondazione (finanziate dal patrimonio della fondazione)	2022	2021
	CHF	CHF
Spese per l'ufficio del Consiglio di fondazione	30'731.20	38'513.10
Spese per il Consiglio di fondazione	90'092.70	97'803.25
Spese per l'analisi delle opzioni strategiche	256'788.40	202'947.25
Spese per la formazione dei membri del Consiglio di fondazione	20'091.41	30'412.50
Spese per la gestione di beneficiari di rendita autonomi	260'364.75	179'589.75
Spese per la consulenza	19'752.45	19'637.20
Spese per l'ufficio di revisione	42'386.40	42'875.35
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	70'981.85	60'254.90
Spese per la vigilanza diretta	52'239.00	43'341.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	22'994.85	20'554.50
Spese varie	1'413.30	566.00
Totale	867'836.31	736'494.80

Totale onere amministrativo	1'674'312.73	1'392'287.00
------------------------------------	---------------------	---------------------

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

	2022	2021
	CHF	CHF
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	-45'767'374.92	-135'227'997.11
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici fondazione (valore al netto)	84'666'035.45	-1'629'687.00
<i>di cui diritti derivanti dalla liquidazione parziale 2021 su accantonamenti tecnici</i>	<i>2'132'791.00</i>	<i>0.00</i>
Costituzione di accantonamenti non tecnici	-6'332'246.00	0.00
<i>di cui da accantonamenti tecnici</i>	<i>-2'132'791.00</i>	<i>0.00</i>
<i>di cui da riserva di fluttuazione</i>	<i>-4'199'455.00</i>	<i>0.00</i>
Rendite versate autonomamente e variazione del capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)	-7'453'868.71	-24'525'971.97
Perdite dovute a uscite per prestazioni di libero passaggio	-913.50	1'562.20
Oneri assicurativi finanziati dalla fondazione	-10'604'592.85	-8'859'291.55
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	-524'181'746.63	340'029'722.65
Reddito successivo da trasformazione	0.00	443'690.23
Eccedenze derivanti dal processo di rischio	6'402'466.00	5'440'934.00
Costi diretti fondazione (onere amministrativo)	-867'836.31	-736'494.80
Perdite su crediti (valore al netto)	-189'784.40	-158'731.03
<i>Perdite su crediti</i>	<i>-410'400.90</i>	<i>-470'011.52</i>
<i>Perdite su crediti assunti dalla società fondatrice</i>	<i>220'616.50</i>	<i>311'280.49</i>
Costituzione delcredere	-284'700.00	-72'200.00
Premio assicurazione responsabilità civile danni patrimoniali	-27'090.00	-27'090.00
Altri oneri e redditi (valore al netto)	-27'160.23	56'561.97
Eccedenza passiva/attiva antecedente scioglimento/costituzione della riserva fluttuazione	-504'668'812.10	174'735'007.59
Scioglimento/costituzione della riserva di fluttuazione	504'668'812.10	-174'735'007.59
<i>di cui diritti derivanti dalla liquidazione parziale 2021 sulla riserva di fluttuazione</i>	<i>4'199'455.00</i>	<i>0.00</i>
Eccedenza attiva fondazione	0.00	0.00

8 Richieste dell'autorità di vigilanza**8.1 Richieste dell'autorità di vigilanza**

Nessuna richiesta.

9 Ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria**9.1 Deficit di copertura / spiegazioni delle misure intraprese (art. 44 OPP 2)**

La fondazione non presenta deficit di copertura.

9.2 Liquidazioni parziali e totali

Le condizioni per la liquidazione parziale della fondazione e per l'attuazione di una procedura di liquidazione parziale sono definite nel regolamento «Liquidazione parziale della fondazione collettiva». Nel 2022 a livello della fondazione non è stata effettuata alcuna procedura di liquidazione parziale.

Al 31 dicembre 2021 erano adempiute le condizioni per la liquidazione parziale della fondazione. La procedura sarà avviata nel 2023.

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 2022 erano pendenti sei procedure correlate con pretese di prestazioni giuridiche. Queste 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

Relazione dell'ufficio di revisione al Consiglio di fondazione di AXA Fondazione LPP Svizzera romanda, Winterthur, Winterthur

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale di AXA Fondazione LPP Svizzera romanda, Winterthur (l'istituto di previdenza), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2022, dal conto d'esercizio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, l'annesso conto annuale è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione e ai regolamenti.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la nostra revisione contabile conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione contabile (SR-CH). Le nostre responsabilità ai sensi di tali norme e standard sono ulteriormente descritte nella sezione «Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale» della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto all'istituto di previdenza, conformemente alle disposizioni legali svizzere e ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altre informazioni

Il Consiglio di fondazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto annuale e della nostra relativa relazione.

Il nostro giudizio sul conto annuale non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcuna forma di conclusione di revisione a riguardo.

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrano contenere in altro modo delle anomalie significative.

Qualora, sulla base del lavoro da noi svolto, dovessimo giungere alla conclusione che vi è un'anomalia significativa nelle altre informazioni, siamo tenuti a comunicarlo. Non abbiamo alcuna osservazione da formulare a tale riguardo.

Responsabilità del Consiglio di fondazione per il conto annuale

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle disposizioni legali, all'atto di fondazione e ai regolamenti, nonché per i controlli interni da esso ritenuti necessari per consentire l'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori.



**AXA Fondazione LPP Svizzera
romanda, Winterthur,
Winterthur**

Rapporto dell'Ufficio di revisione al
Consiglio di fondazione sul Conto
annuale dell'esercizio

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale per la revisione del conto annuale

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un ufficio di revisione, nonché un perito in materia di previdenza professionale. Per la valutazione degli accantonamenti necessari alla copertura dei rischi attuariali, costituiti dai capitali di previdenza e dagli accantonamenti tecnici, è responsabile il perito in materia di previdenza professionale. La verifica della valutazione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici non rientra tra i compiti dell'ufficio di revisione ai sensi dell'art. 52c cpv. 1 lett. a LPP. Il perito in materia di previdenza professionale verifica inoltre periodicamente, ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP, se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni e al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali.

Responsabilità dell'ufficio di revisione per la revisione del conto annuale

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il conto annuale nel suo complesso sia esente da anomalie significative, imputabili a frodi o errori, e l'emissione di una relazione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile eseguita in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH individui sempre un'anomalia significativa, qualora esistente. Le anomalie possono derivare da frodi o errori e sono considerate significative qualora si possa ragionevolmente attendere che esse, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del conto annuale.

Nell'ambito di una revisione contabile svolta in conformità alla legge svizzera e agli SR-CH, esercitiamo il giudizio professionale e manteniamo lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione. Inoltre:

- individuiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nel conto annuale, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi ed acquisiamo elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non rilevare un'anomalia significativa derivante da errori, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno.
- acquisiamo una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'istituto di previdenza.
- valutiamo l'appropriatezza dei principi contabili applicati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate, ad eccezione dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici valutati dal perito in materia di previdenza professionale, inclusa la relativa informativa.

Comunichiamo all'organo supremo, tra gli altri aspetti, i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.



Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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 e all'investimento patrimoniale. Abbiamo svolto le verifiche prescritte all'art. 52c cpv. 1 LPP e all'art. 35 OPP 2.

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 LPP sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e se il rispetto dei doveri di lealtà come pure la dichiarazione dei legami d'interesse sono controllati 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.

Confermiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state rispettate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato 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

Michel Faggion
Perito revisore abilitato

Zurigo, 19 giugno 2023

Allegato:

- Conto annuale costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato

