



AXA Fondazione LPP  
Svizzera romanda

# Rapporto d'esercizio 2020

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 – 40
Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale	42 – 43

**«Nonostante la volatilità  
dei mercati finanziari, non  
ci siamo mai ritrovati in  
una situazione di scoperto»**

Patrick Fournier  
Presidente del Consiglio di AXA Fondazione LPP  
Svizzera romanda

## Preambolo del presidente del Consiglio di fondazione al rapporto d'esercizio 2020

### Un anno eccezionale, il 2020, da cui usciamo più forti

Il 2020 è stato un anno per molti versi eccezionale. Innanzitutto è stato segnato pesantemente da una pandemia di cui peraltro non intravediamo ancora adesso una fine definitiva. La crisi del coronavirus ha colto tutti di sorpresa, compresi noi del Consiglio di fondazione. È indubbio che l'essere umano tenda a ingigantire quanto sta accadendo, ma bisogna comunque guardare in faccia la realtà. Manteniamo un prudente ottimismo per il futuro, anche perché un atteggiamento positivo fa bene alla salute!

Il 2020 è stato un anno eccezionale anche per la nostra fondazione, che ha messo a segno un aumento del numero di assicu-

rati superiore al 10%, malgrado il crollo borsistico verificatosi a febbraio-marzo e le inquietudini sorte di conseguenza.

Ma, grazie alla solida dotazione finanziaria e alla strategia d'investimento orientata a un lungo orizzonte temporale, la nostra fondazione aveva eccellenti carte in mano per far fronte alla crisi. Nonostante la volatilità dei mercati finanziari, non ci siamo mai ritrovati in una situazione di scoperto tecnico. Al 31 dicembre 2020 il nostro tasso di copertura pari al 111% denotava una grande robustezza.

**«Il Consiglio di fondazione mira con particolare impegno a proporre delle prestazioni vantaggiose agli assicurati, in modo da permettere loro di andare in pensione con serenità»**

Questo stress test in tempo reale ha evidenziato la solidità del nostro processo di allocazione degli attivi. I buoni risultati d'investimento ci hanno permesso, ancora una volta, di remunerare in maniera molto generosa gli averi di vecchiaia dei nostri assicurati, e più precisamente al 3,0% nel regime obbligatorio e al 3,75% nel regime sovraobbligatorio, ben al di sopra del tasso d'interesse minimo LPP dell'1,0% fissato dal Consiglio federale.

Il Consiglio di fondazione mira con particolare impegno a proporre delle prestazioni vantaggiose agli assicurati, in modo da permettere loro di andare in pensione con serenità. Al riguardo è opportuno rilevare che la remunerazione degli averi di vecchiaia assume un ruolo altrettanto determinante quanto il tasso di conversione nel calcolo della futura rendita.

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

Il passaggio alla semiautonomia ha consentito ad AXA Fondazione LPP Svizzera romanda di beneficiare di disposizioni regolamentari meno stringenti 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 prestazioni più elevate al pensionamento e in caso di libero passaggio, sempre salvaguardando un alto livello di sicurezza.

Così, a due anni di distanza dalla trasformazione da un sistema di assicurazione completa a uno semiautonomo, i risultati ottenuti ribadiscono al Consiglio di fondazione la certezza di aver gettato salde basi per l'avvenire. L'esito delle elezioni di ottobre 2020 per il rinnovo del Consiglio di fondazione sembra avvalorare questo punto di vista anche da parte degli affiliati: tutti i membri uscenti infatti sono stati rieletti per un nuovo mandato con un vero e proprio plebiscito. Il Consiglio di fondazione ritiene che questo risultato elettorale confermi la qualità del lavoro svolto nei quattro anni precedenti, permettendo non soltanto di garantire una profonda continuità nelle missioni strategiche del futuro, ma anche di mantenere la rotta intrapresa dalla fondazione. Vi ringraziamo sentitamente della vostra fiducia e siamo fieri di poter garantire alle aziende affiliate e ai loro collaboratori, anche in tempi difficili come quelli attuali, una soluzione di previdenza professionale efficace e solida a lungo termine.

### Cosa succederà in futuro?

L'attrattiva della nostra fondazione poggia sulla sua solidità finanziaria sia sul suo inquadramento strutturale. Per quanto riguarda quest'ultimo aspetto, la nostra fondazione gode di un vantaggio competitivo certo, rappresentato da un lato dall'età media dei nostri assicurati, pari a solo 42,4 anni, e dall'altro dalla quota della parte sovraobbligatoria nei fondi di previdenza che ammonta a più del 50%. Inoltre, con 471 beneficiari di rendita per un capitale di previdenza totale di CHF 165 milioni a fronte di un effettivo di 37'283 assicurati attivi che detengono capitali di previdenza cumulati di CHF 3,725 miliardi, i nostri impegni in termini di rendite sono comparativamente molto limitati, il che riduce eventuali effetti perversi di redistribuzione dagli assicurati attivi ai beneficiari di rendita.



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

Infine, la fortissima crescita osservata durante l'esercizio in rassegna produce un effetto collaterale benefico, in quanto abbassa automaticamente il costo medio per assicurato. Il Consiglio di fondazione continua a tenere puntata l'attenzione su questa nozione di costo medio per assicurato e in futuro desidera migliorarne ulteriormente il coefficiente.

Vi ringraziamo sentitamente per la fiducia che ci accordate.

Cordialmente

Patrick Fournier  
Presidente del Consiglio di  
AXA Fondazione LPP Svizzera romanda

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 2020

2019

2020

Assicurati attivi

**+10,43%**

33 763

37 283



Imprese affiliate

**+8,25%**

7'093

7'678

Beneficiari di rendite  
di vecchiaia**471**Performance del  
patrimonio investito**+3,64%**Averi di vecchiaia  
(in mio.)**+12,13%**

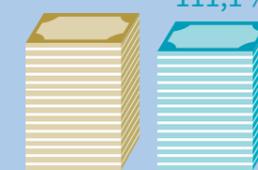
3'322

3'725

Grado di copertura  
determinante

112,5%

111,1%



109,1%

109,2%

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

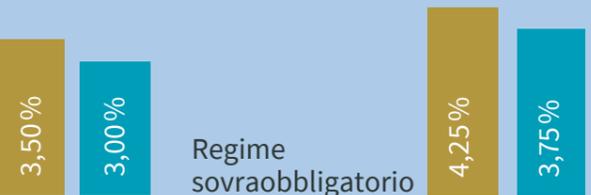
3,50%

3,00%

Regime  
sovraobbligatorio

4,25%

3,75%



# Conto annuale 2020

## Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2020	31.12.2019
<b>Attivi</b>			
<b>Investimenti patrimoniali</b>	6.4	<b>4'629'090'304.92</b>	<b>4'117'636'055.71</b>
<b>Crediti</b>	7.1.1	<b>8'978'072.11</b>	<b>11'375'503.36</b>
<b>Averi presso AXA Vita SA</b>	7.1.2	<b>5'944'712.06</b>	<b>7'996'588.83</b>
<b>Crediti presso i datori di lavoro affiliati</b>	6.11.1	<b>43'108'390.81</b>	<b>43'835'962.67</b>
./. Delcredere		-85'600.00	0.00
<b>Ratei e risconti attivi</b>	7.1.3	<b>2'026'168.20</b>	<b>1'801'940.75</b>
<b>Totale attivi</b>		<b>4'689'062'048.10</b>	<b>4'182'646'051.32</b>
<b>Passivi</b>			
<b>Debiti</b>		<b>146'495'492.24</b>	<b>175'212'592.38</b>
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	135'978'511.78	154'201'527.80
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		8'509'694.76	19'207'805.63
Altri debiti	7.2.2	2'007'285.70	1'803'258.95
<b>Ratei e risconti passivi</b>	7.2.3	<b>1'674'783.30</b>	<b>1'193'210.85</b>
<b>Riserve di contributi del datore di lavoro</b>	6.11.2	<b>32'799'667.80</b>	<b>31'239'361.03</b>
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		32'799'667.80	31'239'361.03
<b>Accantonamenti non tecnici</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici</b>		<b>4'127'560'081.87</b>	<b>3'634'863'272.61</b>
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	3'724'610'102.49	3'321'833'017.31
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	164'514'946.38	68'158'783.30
Accantonamenti tecnici	5.6.1	161'629'070.00	138'128'832.00
Accantonamento per remunerazioni supplementari	5.6.2	76'805'963.00	106'742'640.00
<b>Riserva di fluttuazione fondazione</b>	6.3.2	<b>373'907'406.28</b>	<b>334'764'797.15</b>
<b>Fondi liberi casse di previdenza</b>	7.2.4	<b>6'624'616.61</b>	<b>5'372'817.30</b>
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		5'372'817.30	6'673'803.46
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		4'497'318.92	-516'618.83
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-3'245'519.61	-784'367.33
<b>Fondi liberi fondazione</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	1'297'950.96
Eccedenza attiva/passiva fondazione		0.00	-1'297'950.96
<b>Totale passivi</b>		<b>4'689'062'048.10</b>	<b>4'182'646'051.32</b>

# Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2020	2019
<b>Contributi ordinari, altri contributi e versamenti</b>		<b>420'534'514.87</b>	<b>404'700'688.25</b>
Contributi dei dipendenti	7.3.1	148'498'531.63	138'421'283.64
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	204'262'397.77	186'605'689.51
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-7'469'325.40	-4'026'444.70
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-2'301'705.10	-2'324'771.20
Versamenti unici e somme di riscatto		65'519'562.27	79'995'777.55
Altri versamenti unici		23'041.75	3'252.90
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	9'700'306.85	3'701'129.35
Sussidi del fondo di garanzia LPP		2'301'705.10	2'324'771.20
<b>Prestazioni d'entrata</b>		<b>577'475'065.38</b>	<b>357'647'493.52</b>
Versamenti di libero passaggio		563'552'940.79	346'411'292.80
Versamenti in caso di assunzioni di prestazioni		3'686'892.30	2'790'592.50
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	4'601'553.57	481'051.74
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		5'633'678.72	7'964'556.48
<b>Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata</b>		<b>998'009'580.25</b>	<b>762'348'181.77</b>
<b>Prestazioni regolamentari</b>		<b>-204'839'425.88</b>	<b>-213'993'724.90</b>
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-87'089'611.35	-84'107'258.85
Rendite per superstiti	7.3.4	-14'849'152.48	-14'523'740.30
Rendite d'invalidità		-19'677'983.15	-19'681'859.30
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-64'308'674.00	-76'923'067.40
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-18'914'004.90	-18'757'799.05
<b>Prestazioni d'uscita</b>		<b>-501'198'176.20</b>	<b>-1'624'059'331.69</b>
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-473'171'769.60	-1'546'725'292.64
Trasferimento fondi supplementari in caso d'uscita collettiva	7.3.2	-104'234.65	-1'084'760.08
Trasferimento di riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-657'491.18	-8'561'234.50
Prelevi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-22'757'730.77	-20'050'032.03
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-4'506'950.00	-47'638'012.44
<b>Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati</b>		<b>-706'037'602.08</b>	<b>-1'838'053'056.59</b>
<b>Costituzione/scioglimento capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi</b>		<b>-498'753'961.60</b>	<b>630'693'255.77</b>
Costituzione/scioglimento capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)		-292'941'953.27	995'644'337.96
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)		-96'356'163.08	-16'030'028.30
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-4'497'318.92	516'618.83
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici		6'436'439.00	-244'871'472.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-109'835'131.91	-113'452'750.57
Costituzione/scioglimento riserve di contributi del datore di lavoro		-1'559'833.42	8'886'549.85

in CHF	Indice allegato	2020	2019
<b>Redditi da prestazioni assicurative</b>		<b>160'667'945.70</b>	<b>4'907'273'944.79</b>
Prestazioni assicurative	7.3.6	146'182'638.45	4'762'790'579.39
Eccedenze da assicurazioni	5.7	14'485'307.25	144'483'365.40
<b>Oneri assicurativi</b>		<b>-71'260'109.85</b>	<b>-87'816'669.68</b>
Premi di risparmio		-59'617.15	405'153.30
Premi di rischio		-43'161'765.10	-39'966'453.25
Premi di costo	7.3.7	-19'062'787.75	-18'117'570.48
Versamenti unici alle assicurazioni		-7'049'248.50	-26'467'121.35
Contributi al fondo di garanzia LPP	7.3.8	-1'926'691.35	-3'670'677.90
<b>Variazioni degli attivi da contratti d'assicurazione</b>	5.2		<b>-4'255'364'771.90</b>
<b>Risultato netto del comparto assicurativo</b>		<b>-117'374'147.58</b>	<b>119'080'884.16</b>
<b>Risultato netto dell'investimento patrimoniale</b>	6.9	<b>154'338'610.18</b>	<b>214'054'034.30</b>
Risultato da investimenti patrimoniali		186'516'537.73	236'241'671.76
Altri redditi patrimoniali		-547'902.27	-686'107.98
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-31'629'551.93	-21'331'501.63
Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	-473.35	-170'027.85
<b>Redditi di altra natura</b>		<b>733'001.68</b>	<b>899'472.10</b>
Redditi da fornitura di servizi	7.3.9	599'871.20	564'380.70
Altri redditi	7.3.10	133'130.48	335'091.40
<b>Oneri di altra natura</b>	7.3.11	<b>-596'370.48</b>	<b>-293'689.21</b>
<b>Onere amministrativo</b>	7.3.7	<b>-1'204'004.28</b>	<b>-1'145'312.00</b>
Onere amministrativo generale		-1'023'406.43	-933'291.35
Spese per l'ufficio di revisione		-53'860.75	-69'121.85
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-65'663.60	-74'002.80
Spese per le autorità di vigilanza		-61'073.50	-68'896.00
<b>Eccedenza attiva antecedente lo scioglimento/costituzione della riserva di fluttuazione</b>		<b>35'897'089.52</b>	<b>332'595'389.35</b>
<b>Scioglimento riserva di fluttuazione casse di previdenza (valore al netto)</b>	6.3.1	<b>0.00</b>	<b>87'089.51</b>
<b>Costituzione riserva di fluttuazione fondazione</b>		<b>-39'142'609.13</b>	<b>-334'764'797.15</b>
<b>Eccedenza passiva</b>		<b>-3'245'519.61</b>	<b>-2'082'318.29</b>
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.12	-3'245'519.61	-784'367.33
Eccedenza attiva/passiva fondazione	7.3.13	0.00	-1'297'950.96

# Allegato al conto annuale 2020

## 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	01.11.2019	01.01.2021
Regolamento d'organizzazione della commissione di previdenza	01.01.2016	01.01.2021
Regolamento e piani di previdenza	01.01.2020	01.01.2021
Regolamento per la promozione della proprietà d'abitazioni	01.10.2017	01.01.2021
Regolamento d'investimento Professional Invest	01.01.2019	
Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze	01.01.2020	
Regolamento per la liquidazione parziale e totale di casse di previdenza	01.01.2019	
Regolamento per la liquidazione parziale della fondazione collettiva	01.01.2019	
Regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	31.12.2019	
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	Vizepräsident	2017 - 2020	DAT
Patrick Fournier		2017 - 2020	DAT
Nicole Mamie		2017 - 2020	DAT
Olivier Micheloud		2019 - 2020	DIP
Patricia Pradervand		2017 - 2020	DIP
Christophe Wyssbrod	Presidente	2017 - 2020	DIP

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

Nel corso della riunione del 27.11.2020, il Consiglio di fondazione ha nominato Patrick Fournier presidente e Patricia Pradervand vicepresidente per il mandato dal 2021 al 2024.

I consiglieri di fondazione firmano collettivamente a due.

La fondazione ha istituito i seguenti comitati:

##### Comitato d'investimento

Membri	Funzione
Patrick Fournier	Presidente, rappresentante del Consiglio di fondazione
Nicole Mamie	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Olivier Micheloud	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Patricia Pradervand	Vicepresidente, 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
Dominique Beuchat	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Christophe Wyssbrod	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Marc Fournier	Pittet Associés SA, Ginevra – consulente esterno
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
Gestione, 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)	2020	2019	Variazione in %
Stato all'1.1	7'093	7'404	-4,20
Entrate	895	614	
Uscite	-310	-925	
<b>Stato al 31.12</b>	<b>7'678</b>	<b>7'093</b>	<b>8,25</b>

## 2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2020	2019	Variazione in %
Stato all'1.1	33'763	47'120	-28,35
Entrate	12'025	9'461	
Uscite	-8'505	-22'818	
<b>Stato al 31.12</b>	<b>37'283</b>	<b>33'763</b>	<b>10,43</b>

### 2.2 Beneficiari di rendita

2.2.1 Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	Numero in data 31.12.2020	Entrate Uscite 2020	Numero in data 31.12.2019
Rendite di vecchiaia	447	254 -6	199
Rendite per figli di pensionato	22	20 -8	10
Rendite per partner	1	1 0	0
Rendite per orfani	1	1 0	0
<b>Stato al 31.12</b>	<b>471</b>		<b>209</b>

2.2.2 Rendite con copertura assicurativa	Numero in data 31.12.2020	Entrate Uscite 2020	Numero in data 31.12.2019
Rendite di vecchiaia	4'234	5 -106	4'335
Rendite in caso di divorzio	3	1 0	2
Rendite per figli di pensionato	90	7 -19	102
Rendite d'invalidità	1'177	100 -109	1'186
Rendite per figli d'invalido	406	46 -97	457
Rendite per partner	1'114	50 -50	1'114
Rendite per orfani	228	37 -27	218
Rendite temporanee	4	0 0	4
<b>Stato al 31.12</b>	<b>7'256</b>		<b>7'418</b>
<b>Totale al 31.12</b>	<b>7'727</b>		<b>7'627</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	2020	2019
Regime obbligatorio (LPP)		
per uomini all'età di pensionamento di 65 anni	6,800 %	6,800 %
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	6,800 %	6,800 %
Regime sovraobbligatorio		
per uomini all'età di pensionamento di 65 anni	5,500 %	5,000 %
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	5,500 %	4,880 %

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 nuove 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>2020</b>	<b>2019</b>
	CHF	CHF
Stato all'1.1	1'409'505'278.00	5'664'870'049.90
Valori di rimborso dalla trasformazione	0.00	-3'118'655'526.10
Altri valori di rimborso	0.00	-1'084'580'490.80
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-33'150'408.00	-52'128'755.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>1'376'354'870.00</b>	<b>1'409'505'278.00</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	2020 CHF	2019 CHF
Stato all'1.1	3'321'833'017.31	4'204'024'604.70
Accrediti di vecchiaia	308'950'932.45	279'149'801.55
Versamenti unici e somme di riscatto	65'519'562.27	79'995'777.55
Versamenti di libero passaggio	563'552'940.79	346'411'292.80
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	5'633'678.72	7'964'556.48
Valorizzazione importo minimo prestazioni di libero passaggio all'uscita	57'217.50	225'184.45
Altri versamenti <sup>1)</sup>	2'925'978.11	618'503.97
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-473'171'769.60	-1'546'725'292.64
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-22'757'730.77	-20'050'032.03
Liquidazione in seguito a pensionamento (riporto a nuovo in capitale di previdenza beneficiari di rendita)	-84'902'521.45	-60'139'695.70
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-64'308'674.00	-76'923'067.40
Prestazioni in capitale in caso di decesso; altro	-8'557'660.75	-6'171'366.99
Remunerazione degli averi di vecchiaia	109'835'131.91	113'452'750.57
<b>Stato al 31.12</b>	<b>3'724'610'102.49</b>	<b>3'321'833'017.31</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

	2020	2019
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>	2,00 %	2,50 %
<b>Totale remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP</b>	<b>3,00 %</b>	<b>3,50 %</b>
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00 %	1,00 %
Remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia sovraobbligatori <sup>1)</sup>	2,75 %	3,25 %
<b>Totale remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori</b>	<b>3,75 %</b>	<b>4,25 %</b>

<sup>1)</sup> di cui 1,00% (anno precedente 0,75%) 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	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
<b>Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)</b>	<b>1'748'782'813.73</b>	<b>1'580'392'509.27</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	31.12.2020 CHF	31.12.2019 CHF
Rendite di vecchiaia	164'043'864.64	67'955'822.67
Rendite per figli di pensionato	359'153.62	202'960.63
Rendite per partner	104'820.76	0.00
Rendite per orfani	7'107.36	0.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>164'514'946.38</b>	<b>68'158'783.30</b>
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	471	209

5.5.2 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	2020 CHF	2019 CHF
Stato all'1.1	68'158'783.30	0.00
Riporto degli averi di vecchiaia al pensionamento	84'718'062.40	60'139'695.65
Costituzione da aumenti di rendite	11'141.85	0.00
Pagamenti delle rendite	-6'117'956.80	-1'458'416.45
Perdite dovute a pensionamenti a carico della fondazione	14'149'005.00	8'791'791.00
Remunerazione <sup>1)</sup>	2'326'737.30	681'588.00
Utile/perdita tecnico/a, altre variazioni	1'269'173.33	4'125.10
<b>Stato al 31.12</b>	<b>164'514'946.38</b>	<b>68'158'783.30</b>

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

5.5.3 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita	31.12.2020 CHF	Costituzione Scioglimento 2020	31.12.2019 CHF
Rendite di vecchiaia	1'006'983'146.00	431'138.00	1'051'312'405.00
		-44'760'397.00	
Rendite in caso di divorzio	699'165.00	132'899.00	580'856.00
		-14'590.00	
Rendite per figli di pensionato	1'811'389.00	18'603.00	2'157'954.00
		-365'168.00	
Rendite d'invalidità	172'609'617.00	22'583'302.00	163'842'146.00
		-13'815'831.00	
Rendite per figli d'invalido	6'373'480.00	954'038.00	6'330'245.00
		-910'803.00	
Rendite per partner	180'097'152.00	9'986'484.00	177'844'966.00
		-7'734'298.00	
Rendite per orfani	7'620'462.00	1'788'223.00	7'177'053.00
		-1'344'814.00	
Rendite temporanee	160'459.00	0.00	259'653.00
		-99'194.00	
<b>Stato al 31.12</b>	<b>1'376'354'870.00</b>		<b>1'409'505'278.00</b>
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	7'256		7'418

### 5.5.4 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Nel 2020 vi è stato un adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi ai sensi dell'art. 36 cpv. 1 LPP. Oltre a ciò, non vi è stato nessun altro adeguamento delle rendite (art. 36 cpv. 2 LPP).

## 5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnici

### 5.6.1 Accantonamenti tecnici

Accantonamenti tecnici fondazione	31.12.2020 CHF	Costituzione Scioglimento 2020	31.12.2019 CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	128'240'650.00	16'830'396.00 0.00	111'410'254.00
Accantonamento per perdite dovute a uscite	77'053.00	42'835.00 0.00	34'218.00
Accantonamento per la riduzione del tasso d'interesse tecnico	33'107'281.00	6'422'921.00 0.00	26'684'360.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>161'424'984.00</b>		<b>138'128'832.00</b>

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

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.

Per il finanziamento di una futura riduzione del tasso d'interesse tecnico per il calcolo dei capitali di previdenza e degli accantonamenti tecnici da attualmente il 2,00% all'1,75% è stato costituito un accantonamento tecnico corrispondente.

Accantonamenti tecnici casse di previdenza	31.12.2020 CHF	Costituzione Scioglimento 2020	31.12.2019 CHF
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	204'086.00	204'086.00 0.00	0.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>204'086.00</b>		<b>0.00</b>
<b>Totale al 31.12</b>	<b>161'629'070.00</b>		<b>138'128'832.00</b>

I calcoli degli accantonamenti si basano su quanto previsto dal regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve. Gli accantonamenti vengono calcolati dal perito in materia di previdenza professionale.

### 5.6.2 Accantonamento per remunerazioni supplementari

Accantonamento per remunerazioni supplementari	31.12.2020 CHF	Costituzione Scioglimento 2020	31.12.2019 CHF
Accantonamento per remunerazioni supplementari	76'805'963.00	0.00 -29'936'677.00	106'742'640.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>76'805'963.00</b>		<b>106'742'640.00</b>

Il Consiglio di fondazione decide ogni anno in merito all'entità delle remunerazioni supplementari finanziate con detto accantonamento. Nel 2020 ammontava all'1,00% (anno precedente 0,75%) degli averi di vecchiaia. 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 31.12.2023.

## 5.7 Eccedenze da assicurazioni

Nel 2020 AXA Vita SA ha erogato complessivamente quote delle eccedenze del contratto d'assicurazione collettiva pari a CHF 14'485'307.25:

Le quote di partecipazione alle eccedenze sono state versate come previsto dal regolamento sulla partecipazione alle eccedenze.

	2020 CHF	2019 CHF
Totale delle eccedenze ricevute dall'assicurazione	14'485'307.25	144'483'365.40
di cui costituzione dell'accantonamento per remunerazioni supplementari	0.00	127'000'000.00
di cui attribuite ai fondi della fondazione	14'484'891.00	17'488'678.00
di cui accreditate/addebitate alle casse di previdenza	416.25	-5'312.60

## 5.8 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Libera SA ha effettuato l'ultima perizia attuariale il 27.5.2019 con effetto all'1.1.2019. 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'1.1.2019.
- 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'1.1.2019 e corrisponde al tasso d'interesse tecnico della fondazione.
- Il grado di copertura economico all'1.1.2019, 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'1.1.2019 il rischio di longevità viene assunto dalla fondazione.
- All'1.1.2019 la fondazione offre sufficiente sicurezza di poter adempiere ai propri obblighi attuariali. Soddisfa così le disposizioni ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP.

## 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 2015 e a un tasso d'interesse tecnico del 2,00%. Sono escluse le rendite trasferite nell'ambito di una nuova affiliazione stimate con il tasso d'interesse tecnico usato per il conteggio della somma di riscatto come pure con le basi tecniche LPP 2015 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 2020 comportando una lieve riduzione del premio di rischio per le prestazioni di rischio decesso e invalidità. L'importo del premio di rischio non dipende soltanto dalla tariffa di base, bensì anche da altri fattori quali l'appartenenza del datore di lavoro a un determinato settore (economico) e, per quanto riguarda il rischio d'invalidità, dall'esperienza di rischio della cerchia di persone assicurate.

### 5.10.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Nessuno

## 5.11 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 determinare 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 future 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

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
<b>Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)</b>		
Attivi	4'689'062'048.10	4'182'646'051.32
./. Debiti	-146'495'492.24	-175'212'592.38
./. Ratei e risconti passivi	-1'674'783.30	-1'193'210.85
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-32'799'667.80	-31'239'361.03
./. Fondi liberi casse di previdenza	-6'624'616.61	-5'372'817.30
<b>Totale Vv</b>	<b>4'501'467'488.15</b>	<b>3'969'628'069.76</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale (Vk)</b>		
Capitale di previdenza assicurati attivi	3'724'610'102.49	3'321'833'017.31
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	164'514'946.38	68'158'783.30
Accantonamenti tecnici	161'629'070.00	138'128'832.00
<b>Totale Vk</b>	<b>4'050'754'118.87</b>	<b>3'528'120'632.61</b>
<b>Grado di copertura della fondazione per confronto di mercato</b>	<b>111,1%</b>	<b>112,5%</b>

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

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
<b>Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)</b>		
Attivi	4'689'062'048.10	4'182'646'051.32
./. Debiti	-146'495'492.24	-175'212'592.38
./. Ratei e risconti passivi	-1'674'783.30	-1'193'210.85
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-32'799'667.80	-31'239'361.03
./. Fondi liberi casse di previdenza	-6'624'616.61	-5'372'817.30
<b>Totale Vv</b>	<b>4'501'467'488.15</b>	<b>3'969'628'069.76</b>
<b>Capitale di previdenza attuariale (Vk)</b>		
Capitale di previdenza assicurati attivi	3'724'610'102.49	3'321'833'017.31
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	164'514'946.38	68'158'783.30
Accantonamenti tecnici	161'629'070.00	138'128'832.00
Accantonamento per remunerazioni supplementari	76'805'963.00	106'742'640.00
<b>Totale Vk</b>	<b>4'127'560'081.87</b>	<b>3'634'863'272.61</b>
<b>Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2</b>	<b>109,1%</b>	<b>109,2%</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 31.12.2020

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)
Obbligazioni Inv. grade	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)
	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)
	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)
Obbligazioni convertibili	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 Svizzera	BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
	AXA Investment Managers 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)
Azioni estero	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	AXA Investment Managers Real Estate, Parigi	AMF (Francia)
Immobili Svizzera	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Immobili estero	AXA Investment Managers Real Estate, Parigi	AMF (Francia)
Hedge funds	AXA Investment Managers UK Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
	Ardian France SA, Parigi	AMF (Francia)
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 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 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% 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 casse di previdenza

A livello di casse di previdenza non è più necessaria una riserva di fluttuazione.

6.3.2 Riserva di fluttuazione fondazione	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Portafoglio riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	373'907'406.28	334'764'797.15
Valore target della riserva di fluttuazione	478'550'873.18	417'073'738.88
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	104'643'466.90	82'308'941.73
Portafoglio riserva di fluttuazione in % del valore target	78,1%	80,3 %

### 6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento	31.12.2020		Strategia in %	Margine di oscillazione	
	CHF	in %		min.%	max.%
Liquidità	180'512'839	3,90	<b>2</b>	0	15
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	861'958'224	18,62	<b>19</b>	10	30
Obbligazioni Inv. grade	602'672'173	13,02	<b>13</b>	0	35
Obbligazioni High Yield	95'123'461	2,05	<b>2.5</b>	0	5
Obbligazioni mercati emergenti	118'868'048	2,57	<b>2.5</b>	0	5
Obbligazioni convertibili	91'142'511	1,97	<b>2</b>	0	5
Azioni Svizzera	560'962'463	12,12	<b>12</b>	0	17.5
Azioni estero	594'553'934	12,84	<b>13</b>	5	20
Immobili Svizzera	1'091'676'170	23,58	<b>20</b>	15	30
Immobili estero	18'811'169	0,41	<b>4</b>	0	7.5
Hedge funds	133'129'305	2,88	<b>3</b>	0	5
Private equity	127'858'630	2,76	<b>3</b>	0	5
Senior loans	151'821'378	3,28	<b>4</b>	0	7.5
<b>Totale investimenti patrimoniali</b>	<b>4'629'090'305</b>	100,00			
- di cui totale azioni		24,96	<b>25</b>	5	37.5
- di cui totale investimenti alternativi		8,91	<b>10</b>	0	15
- di cui valuta estera (senza copertura)		21,25	<b>10</b>	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	2020	2019
	CHF	CHF
<b>Risultato da investimenti patrimoniali</b>	<b>186'516'537.73</b>	<b>236'241'671.76</b>
Reddito del portafoglio titoli	186'604'674.81	236'612'002.42
Interessi negativi	-88'137.08	-370'524.86
Interessi debitori su conti bancari	0.00	194.20
<b>Altri redditi patrimoniali</b>	<b>-547'902.27</b>	<b>-686'107.98</b>
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA	-82'472.75	13'621.85
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	805'429.88	726'186.56
Interessi attivi su prestazioni assicurative ricevute	12'684.97	1'071'000.65
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-1'438'443.44	-2'527'890.25
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	154'899.07	30'973.21
<b>Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale</b>	<b>-31'629'551.93</b>	<b>-21'331'501.63</b>
<b>Remunerazione riserve di contributi del datore di lavoro</b>	<b>-473.35</b>	<b>-170'027.85</b>
<b>Totale</b>	<b>154'338'610.18</b>	<b>214'054'034.30</b>

Performance degli investimenti patrimoniali	2020	
	TWR Total in %	Contribuzione in %
Liquidità (escl. liquidità operativa)	-0.90	-0.01
Obbligazioni CHF, incl. ipoteche	0.51	0.09
Obbligazioni Inv. grade	0.29	0.07
Obbligazioni High Yield	-1.64	-0.01
Obbligazioni mercati emergenti	0.56	0.04
Obbligazioni convertibili	3.02	0.07
Azioni Svizzera	4.48	0.62
Azioni estero	6.92	0.98
Immobili Svizzera	3.59	0.89
Immobili estero	1.68	0.01
Hedge funds	0.14	0.00
Private equity	1.69	0.05
Senior loans	-0.75	-0.03
<b>Totale intermedio performance</b>	<b>2.77</b>	
Fees & Taxes, effetto FX Hedge "Overlay" e altri effetti		0.87
<b>Performance degli investimenti patrimoniali</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	2020	2019
	CHF	CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER) <sup>1)</sup>	31'464'585.58	21'168'351.00
Spese di gestione patrimoniale dirette	8'801.35	6'985.63
Onorario per consulenza patrimoniale indipendente	156'165.00	156'165.00
<b>Total</b>	<b>31'629'551.93</b>	<b>21'331'501.63</b>

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

La cifra TER per l'anno in rassegna 2020 superiore a quella dell'anno precedente può essere spiegata in prima linea con la variazione del TER per il fondo target AXA Vorsorge Private Markets S.C.S. SICAV-RAIF. Per questo investimento nel 2019 non era disponibile nessuna chiusura annuale corredata di attestato TER sottoposta a revisione. In applicazione delle disposizioni per il calcolo TER, l'attestato con trasparenza dei costi per questo fondo target è stato stilato sulla base di una stima. Tenuto conto del TER calcolato e verificato nel 2020, la correzione per l'intero TER 2019 ammonta a +0,15%. Il TER complessivo tra il 2019 e il 2020 può quindi essere considerato stabile.

	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	4'629'090'304.92	4'117'636'055.71
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	4'629'090'304.92	4'117'636'055.71
<b>Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi</b>	<b>0,68 %</b>	<b>0,52 %</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

6.11.1 Crediti presso i datori di lavoro affiliati	31.12.2020	31.12.2019
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	43'108'390.81	43'835'962.67
./. Delcredere	-85'600.00	0.00
<b>Stato al 31.12</b>	<b>43'022'790.81</b>	<b>43'835'962.67</b>

Al 31.3.2021 tali crediti sono scesi a CHF 15'886'314.61 (anno precedente CHF 13'638'785.85) mediante pagamenti dei datori di lavoro corrispondenti.

Per i crediti a rischio a partire dall'1.1.2019 è stato costituito un delcredere.

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	2020	2019
	CHF	CHF
Stato all'1.1	31'239'361.03	39'955'883.03
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	9'700'306.85	3'701'129.35
Prelevi per il finanziamento di contributi	-7'469'325.40	-4'026'444.70
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-657'491.18	-8'561'234.50
Utilizzo nell'ambito di liquidazioni di contratti	-13'656.85	0.00
Remunerazione <sup>1)</sup>	473.35	170'027.85
<b>Stato al 31.12</b>	<b>32'799'667.80</b>	<b>31'239'361.03</b>

<sup>1)</sup> Nel 2020 le riserve di contributi del datore di lavoro non sono state remunerate (anno precedente 0,50%). L'importo riportato nell'anno in rassegna riguarda mutazioni retroattive all'anno precedente.

## 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 rimborsi di contributi a favore dei datori di lavoro affiliati non ancora accreditati, di prestazioni di libero passaggio anticipate in relazione a nuove affiliazioni nonché di spese della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale non ancora conteggiate.

7.2.4 Fondi liberi casse di previdenza	2020	2019
	CHF	CHF
Stato all'1.1	5'372'817.30	6'673'803.46
Variazione	1'251'799.31	-1'300'986.16
<b>Stato al 31.12</b>	<b>6'624'616.61</b>	<b>5'372'817.30</b>

Nel 2020 i fondi liberi delle casse di previdenza non sono stati remunerati (anno precedente 0,50%).

## 7.3 Spiegazioni sui conti d'esercizio

7.3.1 Suddivisione dei contributi complessivi	2020	2019
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	298'979'581.46	268'243'707.05
Contributi di rischio	39'938'423.90	36'779'161.59
Contributi ai costi	12'075'790.29	16'444'656.59
Contributi al fondo di garanzia LPP	1'889'941.95	3'668'652.25
<b>Totale</b>	<b>352'883'737.60</b>	<b>325'136'177.48</b>
di cui contributi dipendente	148'498'531.63	138'421'283.64
di cui contributi datore di lavoro	204'262'397.77	186'605'689.51
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	122'808.20	109'204.33

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

Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	2020	2019
	CHF	CHF
Fondi liberi	4'601'553.57	481'051.74
<b>Totale</b>	<b>4'601'553.57</b>	<b>481'051.74</b>

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	2020	2019
	CHF	CHF
Riserve di fluttuazione casse di previdenza	0.00	87'089.51
Fondi liberi	104'234.65	997'670.57
<b>Totale</b>	<b>104'234.65</b>	<b>1'084'760.08</b>

7.3.3 Rendite di vecchiaia erogate	2020	2019
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	6'114'671.00	1'458'416.45
Rendite con copertura assicurativa	80'974'940.35	82'648'842.40
<b>Totale</b>	<b>87'089'611.35</b>	<b>84'107'258.85</b>

7.3.4 Rendite per i superstiti erogate	2020	2019
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	3'285.80	0.00
Rendite con copertura assicurativa	14'845'866.68	14'523'740.30
<b>Totale</b>	<b>14'849'152.48</b>	<b>14'523'740.30</b>

## 7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2020	2019
Numero	235	178
Importo totale in CHF	17'602'005.72	15'831'995.22
Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni	2020	2019
Numero	77	60
Pagamenti in seguito a divorzio	2020	2019
Numero	80	66
Importo totale in CHF	5'155'725.05	4'218'036.81

## 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, esoneri dal pagamento dei premi nonché valori di rimborso alla disdetta di contratti.

La riduzione significativa rispetto all'anno precedente è dovuta alla trasformazione della fondazione assicurazione completa in una fondazione semiautonoma con trasferimento del processo di risparmio di AXA Vita SA alla fondazione nel 2019 (rimborso delle riserve matematiche di risparmio e delle riserve aggiuntive).

## 7.3.7 Premi di costo / onere amministrativo

## Premi di costo

I premi di costo includono spese amministrative che la fondazione corrisponde ad AXA Vita SA a copertura dell'onere amministrativo. Essi sono così composti:

	2020	2019
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	11'045'295.82	10'464'431.80
Spese di marketing e pubblicità	207'075.89	418'019.88
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	7'810'416.04	7'235'118.80
di cui Indennità per broker	2'883'076.05	2'908'771.25
di cui Indennità per spese di distribuzione escl. provvigioni per broker	4'927'339.99	4'326'347.55
<b>Totale</b>	<b>19'062'787.75</b>	<b>18'117'570.48</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>2020</b>	<b>2019</b>
	CHF	CHF
Spese di riscatto	3'200.00	-200.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	138'400.00	98'700.00
Spese per le operazioni d'incasso	130'912.48	106'224.50
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	267'496.55	239'990.90
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	1'641.00	630.00
Spese per sistema di notifica	54'300.00	109'800.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	37'900.00	29'702.50
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	226.15	0.00
<b>Totale</b>	<b>634'076.18</b>	<b>584'847.90</b>

<b>Spese dirette fondazione (finanziate dal patrimonio della fondazione) <sup>1)</sup></b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	CHF	CHF
Spese per la formazione e le indennità del Consiglio di fondazione	279'728.75	217'611.30
Spese per la consulenza	97'810.35	122'127.35
Spese per l'ufficio di revisione	53'860.75	69'121.85
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	65'437.45	74'002.80
Spese per la vigilanza diretta	42'148.00	43'882.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	18'925.50	25'014.00
Spese varie	12'017.30	8'704.80
<b>Totale</b>	<b>569'928.10</b>	<b>560'464.10</b>

**Totale onere amministrativo** **1'204'004.28** **1'145'312.00**

<sup>1)</sup> Nel 2019 parte di queste spese (CHF 32'717.80) è stata assunta dalla società fondatrice. Questi accrediti sono iscritti alla voce «Altri redditi».

**7.3.8 Contributi al fondo di garanzia LPP**

L'anno precedente, a seguito del cambiamento del metodo di calcolo, sono stati conteggiati i contributi per il 2018 e il 2019.

**7.3.9 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.

**7.3.10 Altri redditi**

Comprendono soprattutto l'assunzione da parte della società fondatrice delle perdite su crediti nonché dei contributi ai costi per le spese di esecuzione ufficiali di casse di previdenza conteggiati.

**7.3.11 Oneri di altra natura**

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

**7.3.12 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.

**7.3.13 Eccedenza attiva/passiva fondazione**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	CHF	CHF
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	-109'835'131.91	-113'452'750.57
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici fondazione (valore al netto)	6'640'525.00	-244'871'472.00
Rendite versate autonomamente e costituzione di capitali di previdenza beneficiari di rendita	-17'744'915.63	-9'477'504.10
Perdite dovute a uscite per prestazioni di libero passaggio	-33'886.10	-225'184.45
Oneri assicurativi finanziati dalla fondazione	-7'703'776.95	-2'187'944.50
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	154'338'610.18	214'020'048.33
Reddito da trasformazione	0.00	472'616'670.06
Eccedenze derivanti dal processo di rischio	14'484'891.00	17'488'678.00
Remunerazione fondi liberi casse di previdenza	849.60	-29'498.55
Costi diretti fondazione (onere amministrativo)	-569'928.10	-560'464.10
Assunzione delle spese da parte della società fondatrice	0.00	32'717.80
Perdite su crediti (valore al netto)	-21'757.43	-587.85
<i>Perdite su crediti</i>	<i>-118'417.63</i>	<i>-31'759.90</i>
<i>Perdite su crediti assunti dalla società fondatrice</i>	<i>96'660.20</i>	<i>31'172.05</i>
Costituzione delcredere	-85'600.00	0.00
Premio assicurazione responsabilità civile danni patrimoniali	-26'250.00	-26'250.00
Effetti di ratei e risconti	-274'636.53	124'120.39
Altri oneri e redditi (valore al netto)	-26'384.00	16'267.73
<b>Eccedenza attiva antecedente la costituzione della riserva di fluttuazione</b>	<b>39'142'609.13</b>	<b>333'466'846.19</b>
Costituzione riserva di fluttuazione fondazione	-39'142'609.13	-334'764'797.15
<b>Eccedenza attiva/passiva fondazione</b>	<b>0.00</b>	<b>-1'297'950.96</b>

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

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

Le osservazioni o richieste dell'autorità di vigilanza sul rapporto 2019 sono state considerate.

## **9 Ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria**

### **9.1 Deficit di copertura / spiegazioni delle misure intraprese (art. 44 OPP 2)**

La fondazione non presenta deficit di copertura.

### **9.2 Liquidazioni parziali e totali**

Le condizioni per la liquidazione parziale della fondazione e per l'attuazione di una procedura di liquidazione parziale sono definite nel regolamento "Liquidazione parziale della fondazione collettiva". Nel 2020 a livello della fondazione non è stata effettuata alcuna procedura di liquidazione parziale.

Nel quadro delle attività operative vengono effettuate liquidazioni parziali e totali di casse di previdenza. Le procedure sono conformi alle disposizioni del regolamento "Liquidazione parziale e totale di casse di previdenza".

### **9.3 Procedure giuridiche in corso**

Al 31.12.2020 erano pendenti tre procedure giuridiche. Esse vengono eseguite in collaborazione con AXA Vita SA.

## **10 Eventi posteriori alla data di bilancio**

Nessuno



**KPMG AG**  
Räffelstrasse 28  
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 2020.

#### Responsabilità del Consiglio di fondazione

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale in conformità alle prescrizioni legali, all'atto di fondazione ed ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione ed il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale esente da anomalie significative imputabili a irregolarità o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme di presentazione del conto annuale, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

#### Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale [3]

Per la verifica il Consiglio di fondazione designa un Ufficio di revisione nonché un perito in materia di previdenza professionale. Il perito verifica periodicamente se l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni e se le disposizioni attuariali regolamentari inerenti alle prestazioni ed al finanziamento sono conformi alle prescrizioni legali. Le riserve necessarie per coprire i rischi attuariali sono calcolate in base al rapporto attuale del perito in materia di previdenza professionale ai sensi dell'articolo 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'articolo 48 OPP 2.

#### Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale in base alle nostre verifiche. Abbiamo effettuato la nostra verifica conformemente alla legge svizzera ed agli Standard svizzeri di revisione, i quali richiedono che la stessa venga pianificata ed effettuata in maniera tale da ottenere sufficiente sicurezza che il conto annuale sia privo di anomalie significative.

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

#### Opinione di revisione

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



**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, 29 giugno 2021

Allegato:

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

