



AXA Fondazione
previdenza professionale

Rapporto d'esercizio 2022

AXA Fondazione previdenza professionale,
Winterthur

Preambolo della presidente del Consiglio di fondazione	4 – 5
Profilo della fondazione	6 – 7
Approccio di AXA Fondazione previdenza professionale alla sostenibilità	8 – 11
Facts & Figures	12 – 13
Bilancio	15
Conto d'esercizio	16 – 17
Allegato al conto annuale	19 – 49
Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale	50 – 52

«Ringraziandovi per la fiducia, continueremo a restare al vostro fianco come partner affidabile.»

Gabriela Grob Hügli
Presidente del Consiglio di fondazione
AXA Fondazione previdenza professionale,
Winterthur

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

Cara lettrice, caro lettore

Il 2022 è stato un anno impegnativo per la nostra Fondazione come d'altronde per tutti coloro che effettuano investimenti. Da uno sguardo alle cifre appare subito chiaro con quali difficoltà di carattere politico ed economico tutti noi abbiamo avuto a che fare lo scorso anno. Nonostante il contesto avverso, guardiamo però con soddisfazione all'esercizio archi-

viato. Il Consiglio di fondazione ha raggiunto nuovi traguardi in ambiti fondamentali. Vorrei evidenziarne due in particolare: abbiamo sottoposto a verifica e migliorato notevolmente le condizioni pattuite contrattualmente della Fondazione e abbiamo approfondito la tematica della sostenibilità degli investimenti patrimoniali.

«L'obiettivo dichiarato del Consiglio di fondazione è di rafforzare ulteriormente le ottime prerogative finanziarie e strutturali della nostra fondazione.»

Sostenibilità nelle attività d'investimento patrimoniale

Già in virtù del nostro mandato previdenziale, come istituto del secondo pilastro siamo tenuti a rispettare i canoni di sostenibilità. È compito della fondazione, sancito dalla legge, tener fede alle promesse di corresponsione delle prestazioni ed effettuare una ponderazione tra i diritti fondati delle diverse generazioni. In ottemperanza ai nostri obblighi di diligenza fiduciari dobbiamo quindi considerare tutte le opportunità e tutti i rischi d'investimento rilevanti per garantire il progressivo sviluppo sostenibile della Fondazione anche in futuro.

AXA Fondazione previdenza professionale in qualità d'investitore è consapevole anche della propria responsabilità etica, ecologica e sociale e si confronta con la questione della sostenibilità a vari livelli del processo d'investimento. Seguendo le raccomandazioni dell'Associazione svizzera delle istituzioni di previdenza ASIP portiamo avanti un discorso di trasparenza delle nostre procedure di sostenibilità. Per questo motivo pubblicheremo in

avvenire una panoramica sulla sostenibilità dei nostri investimenti patrimoniali. Trovate una prima sintesi nel presente rapporto d'esercizio.

Condizioni della fondazione

L'obiettivo dichiarato del Consiglio di fondazione è di continuare a rafforzare le ottime prerogative finanziarie e strutturali della nostra fondazione. In questa ottica negoziamo periodicamente le condizioni nei vari contratti della fondazione. Lo scorso anno abbiamo svolto un controllo rigoroso dei costi relativi alla gestione patrimoniale che ci ha consentito di ridurre l'ammontare in modo consistente. Ne approfittano in uguale misura la Fondazione e le persone assicurate: a queste ultime infatti può essere concesso, sotto forma di migliore rendimento dell'investimento, ciò che è stato possibile risparmiare in termini di costi.

Ringraziandovi per la fiducia in AXA Fondazione previdenza professionale, continueremo a restare al vostro fianco come partner affidabile.

G. Grob Hügli

Gabriela Grob Hügli
Presidente del Consiglio di fondazione
AXA Fondazione previdenza professionale,
Winterthur



Gabriela Grob Hügli
Presidente del Consiglio di fondazione
AXA Fondazione previdenza professionale,
Winterthur

Composizione del Consiglio di fondazione per il mandato 2021 – 2024



Gabriela Grob Hügli (presidente)
Rappresentante dei dipendenti

Procap, Olten
Avvocata



Christoph Burkhalter
Rappresentante dei dipendenti

Avaloq Evolution AG, Zurigo
Global Product Owner of Cloud
Deployment Automation



Hanspeter Herger
Rappresentante dei dipendenti

x-plus services gmbh, Engelberg OW
Marketing / Sponsoring



Bodo Möller
Rappresentante dei dipendenti

Google Switzerland GmbH, Zurigo
Software Engineer



Christoph Senti (vicepresidente)
Rappresentante dei datori di lavoro

Christoph Senti AG, Altstätten
Partner



Urs Flück
Rappresentante dei datori di lavoro

Mathys AG Bettlach, Bettlach
CFO



Elisabeth Meyerhans Sarasin
Rappresentante dei datori di lavoro

Meyerhans & Partner GmbH, Zurigo
Direttrice



Massimo Tognola
Rappresentante dei datori di lavoro

Fidam Servizi SA, Chiasso
Titolare

Profilo della fondazione

Il Consiglio di fondazione è l'organo supremo della fondazione. Di composizione paritetica, esso consta di otto membri nominati in rappresentanza dei lavoratori e dei datori di lavoro. Al Consiglio spetta definire la strategia, monitorarne l'attuazione, rispondere degli investimenti patrimoniali e garantire lo sviluppo sostenibile e l'indipendenza della fondazione. Il Consiglio ha affidato la gestione e l'amministrazione della fondazione ad AXA Vita SA. Quest'ultima è a capo della gestione operativa ed è responsabile dell'attuazione delle delibere consiliari.

A tal fine AXA Vita SA mette a disposizione a tempo pieno una gerente indipendente e una sua sostituta.

Le imprese e gli assicurati affiliati beneficiano della solida partnership e dei vantaggi derivanti dal modello semiautonomo sotto molteplici punti di vista: attraverso una remunerazione più sostanziosa e al contempo un livello di sicurezza elevato, il tutto unito a un rapporto prezzo/prestazioni ottimale.



Sandra Gisin
Gerente



Esther Jacomet
Vice-gerente

Approccio di AXA Fondazione previdenza professionale alla sostenibilità

AXA Fondazione previdenza professionale si confronta con il tema della sostenibilità a vari livelli del processo d'investimento. Già in virtù del suo mandato previdenziale, come istituto del secondo pilastro la Fondazione è orientata al principio di equità tra le generazioni. È compito della Fondazione, sancito dalla legge, **tener fede alle promesse di corresponsione delle prestazioni** ed effettuare una ponderazione tra i diritti fondati delle diverse generazioni (persone beneficiarie di rendita e persone assicurate attive). Oltre all'adempimento dello scopo previdenziale, la Fondazione deve perseguire un **rendimento conforme al mercato** secondo l'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP 2). In ottemperanza all'obbligo fiduciario di diligenza, nelle sue riflessioni deve considerare tutte le opportunità e tutti i rischi d'investimento rilevanti. In questo perimetro rientrano anche

i **criteri ecologici, sociali e di governance** (i cosiddetti «criteri ESG»). Pertanto la Fondazione si occupa in modo continuativo della tematica della sostenibilità dei propri investimenti patrimoniali che ha ancorato nel regolamento d'investimento.

«La Fondazione è consapevole della sua responsabilità etica, ecologica e sociale quale investitore e, ove possibile, ne tiene conto nelle decisioni d'investimento.»

Fonte: regolamento d'investimento AXA Fondazione previdenza professionale

La gestione patrimoniale di AXA Fondazione previdenza professionale implica una serie di aspetti concernenti la sostenibilità.

Gli istituti deputati ad amministrare il patrimonio della Fondazione sono attivi in questo campo attraverso la **partecipazione** a varie iniziative e organizzazioni volte a promuovere gli investimenti sostenibili. AXA Assicurazioni SA in veste di gestore patrimoniale a cui è stato affidato un mandato diretto e gli asset manager da lei incaricati hanno sottoscritto i «Principles for Responsible Investing» (PRI) elaborati dalle Nazioni Unite e sono membri di altre iniziative e organizzazioni che operano nell'ambito della sostenibilità. Sia AXA Assicurazioni SA che tutti gli asset manager dispongono peraltro di un **proprio team ESG** dedicato esclusivamente alle questioni inerenti alla sostenibilità.

Esercitando i **diritti di voto** alle assemblee generali, l'azionariato può influire sull'ambiente, sulla società e sul buon governo d'impresa. La Fondazione non detiene investimenti diretti in azioni e quindi non ha diritti di voto. Occorre precisare che i diritti di voto all'interno del fondo a investitore unico, qualora possibile ed economicamente utile, vengono esercitati dalla direzione del fondo Credit Suisse per tutte le azioni (Svizzera ed estero). Le regole per l'esercizio dei diritti di voto si ispirano agli obiettivi di sostenibilità sostenuti dalla direzione del fondo. A tutto questo si aggiunge, da parte di AXA Assicurazioni SA (tramite il Gruppo AXA) e degli asset manager incaricati, la ricerca attiva di un dialogo con le aziende nel quadro dei loro **programmi d'impegno** nell'intento di sensibilizzarle sulla loro responsabilità ecologica, sociale e di governance. Le strategie relative all'impegno sono compatibili con gli obiettivi di sostenibilità supportati dai gestori patrimoniali.

AXA Assicurazioni SA e la maggior parte degli asset manager da lei incaricati (mandati attivi) integrano i **principi di sostenibilità** nel loro processo d'investimento. AXA Assicurazioni SA tiene conto dei criteri ESG nella scelta degli asset



manager che, a loro volta, considerano tali criteri sotto forme diverse nel loro processo d'investimento. Nell'amministrazione del patrimonio vengono applicati degli **elenchi di esclusioni**. Sono sistematicamente vietate, ad esempio, le società riportate nella lista dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK-ASIR) che si basa sulla legislazione svizzera vigente e sui trattati internazionali sottoscritti.

Anche per gli **investimenti immobiliari** è possibile soppesare aspetti di sostenibilità nel processo d'investimento. Poiché

gli edifici sono causa di una parte preponderante delle emissioni di gas serra, gli immobili rappresentano un tema importante nel dibattito sulla sostenibilità. In relazione agli investimenti immobiliari detenuti dalla Fondazione vengono considerati i criteri di sostenibilità per quanto concerne la costruzione, la compravendita e i rinnovi, ponendo come fine ultimo una riduzione a tappe gradualmente a zero emissioni nette di CO₂ entro il 2050. Gli immobili della Fondazione dispongono inoltre di certificazioni di sostenibilità (ad es. Minergie). Gran parte degli investimenti

immobiliari della Fondazione sono detenuti all'interno di **AXA Fondazione d'investimento** di cui la Fondazione è in assoluto il maggior investitore. In AXA Fondazione d'investimento si approcciano in modo serio i temi legati alla sostenibilità e ciò ha consentito nell'esercizio passato di realizzare sostanziali progressi. Uno di questi è la sostituzione (in parte operata da tempo) dei sistemi di riscaldamento fossili con altri di energie rinnovabili che ha diminuito la quota di risorse fossili del 4%. Oltre a ciò, è proseguita l'installazione di impianti fotovoltaici. I primi 9 sono già in funzione, altri 24 si trovano a uno stadio avanzato di pianificazione. Ulteriori informazioni dettagliate sugli sforzi compiuti in AXA Fondazione d'investimento a favore della sostenibilità sono riportate nel rapporto d'esercizio¹.

Per poter valutare le **caratteristiche di sostenibilità** del portafoglio si procede a una loro misurazione periodica, finalizzata soprattutto a permettere un confronto con il mercato. Successivamente vengono aggregati alcuni dati essenziali secondo le raccomandazioni² dell'Associazione svizzera delle istituzioni di previdenza ASIP pubblicate in dicembre 2022.

Per quanto concerne i **diritti di voto**, la quota di azioni aventi diritto di voto incorporato per le quali tale diritto è stato esercitato nel 2022 è pari a circa l'82%. Le mozioni presentate dai consigli di amministrazione sono state accettate nel 74% dei casi. La percentuale di punti all'ordine del giorno votati è stata di circa il 67%. Rispetto all'insieme dei voti espressi, quelli favorevoli sono stati l'81%, quelli contrari il 19% e le astensioni lo 0,1%.

Data l'attenzione riservata spesso nei dibattiti pubblici ai rischi climatici, viene assegnata particolare importanza in generale ai **parametri relativi al clima**. Tra gli indici universalmente riconosciuti per coloro che investono vi sono l'**intensità di CO₂** e l'impronta di carbonio che mostrano l'esposizione in confronto alle aziende a elevato impatto carbonico. L'intensità di CO₂ di tutti gli investimenti in azioni e obbligazioni della Fondazione (scope 1 e 2) è inferiore del 47% al benchmark (99 vs. 187 tCO₂e/mio CHF di fatturato). L'**impronta carbonica** (scope 1 e 2) è inferiore del 39% al benchmark (107 vs. 176 tCO₂e/mio CHF di investimenti). La quota di società investite i cui introiti provengono in parte da **attività che impiegano carbone** è inferiore dello 0,8% al benchmark (2,2% vs. 3,0%). La quota di società i cui introiti provengono da **altri combustibili fossili** è inferiore dell'1,1% al benchmark (1,6% vs. 2,7%). La quota di società che hanno manifestato la volontà, verificata, di raggiungere un **obiettivo di zero emissioni nette di CO₂ entro il 2050** è superiore del 4,0% al benchmark (24,9% vs. 20,9%). Anche gli investimenti immobiliari vengono parametrati. L'intensità energetica (scope 1 e 2) degli immobili svizzeri detenuti dalla Fondazione ammonta a 94 kWh/m², l'intensità di CO₂ a 18 kgCO₂e/m². La **quota di combustibili fossili** nel mix di risorse energetiche per gli investimenti immobiliari svizzeri è pari al 68% e per quelli esteri all'88%.

Riassumendo, si può constatare che nell'amministrazione del patrimonio di AXA Fondazione previdenza professionale si affrontano con un **approccio approfondito** i diversi **aspetti della sostenibilità**.

¹ https://www.kgast.ch/dynasite.cfm?cmd=cmitglieder_links_links_download&id=857&skipurl=1

² <https://www.asip.ch/de/newsroom/medienecke/182-asip-esg-reporting-2022/>

Facts & Figures 2022

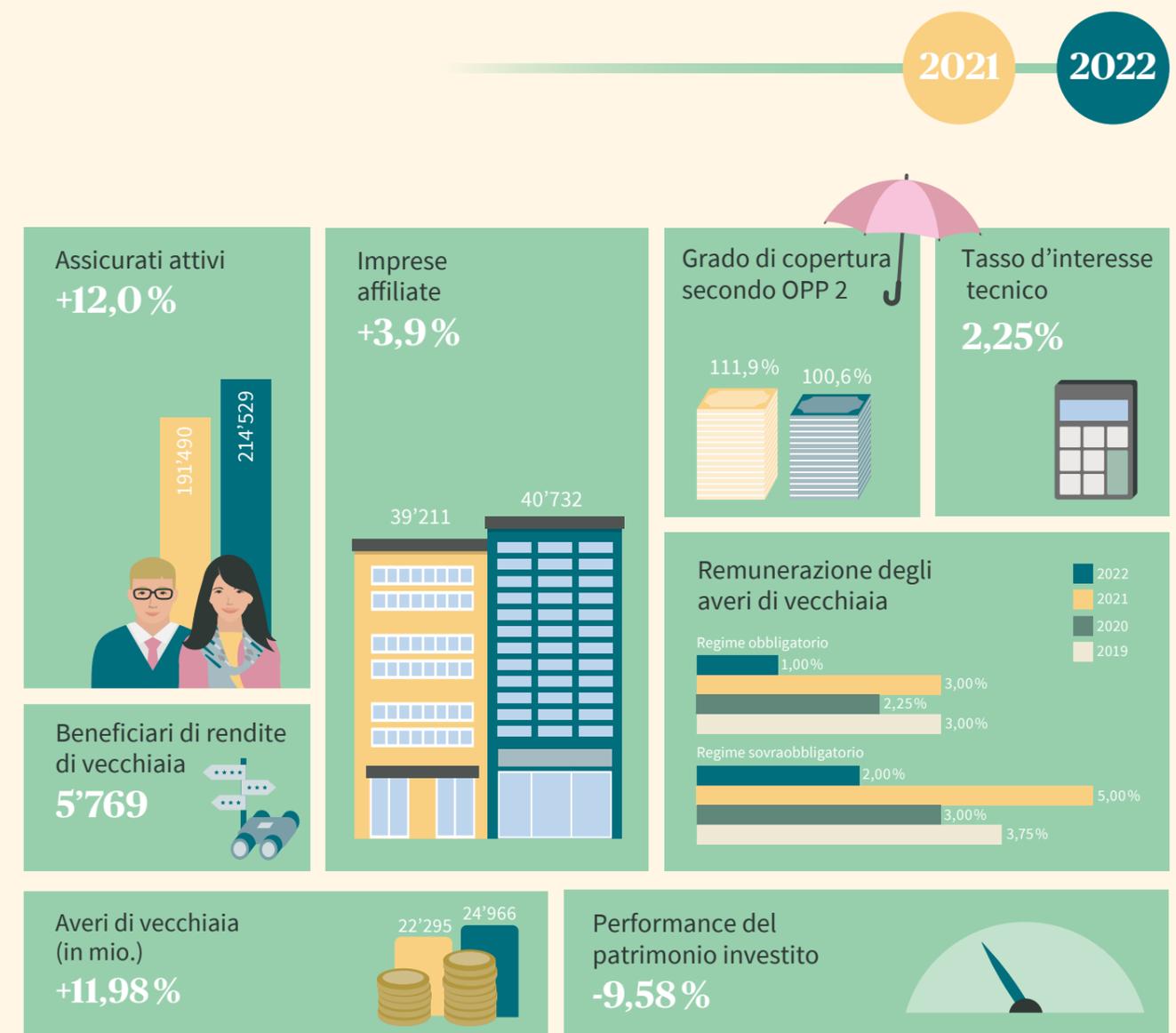
Con oltre 214'000 assicurati e più di 40'000 imprese affiliate, AXA Fondazione previdenza professionale è la maggiore fondazione collettiva semiautonoma della Svizzera.

La massima priorità per il nostro Consiglio di fondazione è garantire la sicurezza a lungo termine degli averi di vecchiaia e delle prestazioni previdenziali per i nostri assicurati. Alla luce di tale obiettivo abbiamo basato la nostra strategia su quattro pilastri fondamentali.

- **Remunerazione allettante e sostenibile degli averi di vecchiaia:** non definiamo la remunerazione basandoci unicamente sul mercato finanziario a breve termine, ma teniamo conto anche degli sviluppi di medio e lungo periodo, il che ci consente di assorbire eventuali oscillazioni e garantire stabilità e sostenibilità. Il risultato è una remunerazione superiore alla media sia nel regime obbligatorio che in quello sovraobbligatorio, con conseguente incremento degli averi di vecchiaia per i nostri assicurati.

- **Rigido controllo dei rischi e monitoraggio degli investimenti:** il Consiglio di fondazione definisce una strategia lungimirante e monitora gli investimenti patrimoniali con rigore. In primo piano poniamo esclusivamente gli interessi dei nostri assicurati, un principio a cui sovrintende il comitato investimenti e liability. Se necessario, ci avvaliamo anche dell'esperienza e professionalità di specialisti esterni.
- **Chiare regole di governance della fondazione:** ci assumiamo la responsabilità che ci è stata affidata con estrema scrupolosità e dedizione, nell'esclusivo interesse dei nostri assicurati. A tal fine ci atteniamo a una moderna struttura di governance, con responsabilità ben definite a livello sia strategico che operativo.

- **Elevata trasparenza nei confronti degli assicurati:** per noi è importante che le decisioni del Consiglio di fondazione siano chiare e comprensibili a tutti. Per tale motivo, ad esempio, seguiamo un modello di remunerazione trasparente che dà contezza delle decisioni del Consiglio di fondazione in materia di remunerazione degli averi di vecchiaia. Tutta la comunicazione relativa alla fondazione è proattiva e trasparente. Il portale previdenza di AXA, inoltre, offre in qualsiasi momento ai nostri assicurati accesso a tutte le informazioni rilevanti.



Conto annuale 2022

Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2022	31.12.2021
Attivi			
Investimenti patrimoniali fondazione	6.4	29'137'578'556.53	29'239'146'690.37
Investimenti patrimoniali casse di previdenza Custom Invest	6.4	17'444'454.98	8'357'425.04
Crediti	7.1.1	9'564'779.60	10'045'415.48
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	21'163'427.39	19'060'810.79
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	202'531'125.58	195'615'483.01
./. Delcredere		-1'376'389.00	-992'660.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	15'888'897.60	14'233'914.60
Totale attivi		29'402'794'852.68	29'485'467'079.29
Passivi			
Debiti		761'262'301.22	674'717'361.24
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	709'756'731.69	621'962'137.16
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		39'756'192.42	42'422'118.22
Altri debiti	7.2.2	11'749'377.11	10'333'105.86
Ratei e risconti passivi	7.2.3	8'170'813.35	53'294'421.21
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	281'114'715.83	255'135'844.28
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		281'114'715.83	255'135'844.28
Accantonamenti non tecnici	7.2.4	147'833'795.80	0.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		27'945'894'881.03	25'396'598'072.15
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	24'966'585'843.67	22'295'041'486.38
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	2'111'509'608.86	1'611'218'383.76
Accantonamenti tecnici	5.6.1	867'799'428.50	1'253'478'855.85
Accantonamento per remunerazioni supplementari	5.6.2	0.00	236'859'346.16
Riserva di fluttuazione fondazione	6.3.1	163'323'948.17	3'018'342'706.25
Fondi liberi casse di previdenza	7.2.5	95'194'397.28	87'378'674.16
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		87'378'674.16	93'181'407.12
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		26'884'892.04	26'868'853.30
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-19'069'168.92	-32'671'586.26
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		29'402'794'852.68	29'485'467'079.29

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2022	2021
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti		2'579'168'135.36	2'205'781'477.93
Contributi dei dipendenti	7.3.1	962'241'311.60	834'003'650.30
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	1'239'649'526.19	1'068'642'802.18
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-42'981'517.47	-51'871'591.50
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-17'594'501.10	-16'482'741.85
Versamenti unici e somme di riscatto		343'303'483.32	278'643'281.31
Altri versamenti unici		4'634'061.72	1'703'298.10
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	72'294'818.50	74'637'187.24
Sussidi del fondo di garanzia LPP		17'620'952.60	16'505'592.15
Prestazioni d'entrata		3'904'564'821.28	2'972'587'479.43
Versamenti di libero passaggio		3'765'813'882.09	2'842'701'365.60
Versamenti in caso di assunzioni di prestazioni		61'060'798.57	41'772'690.11
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	29'245'255.20	44'081'027.23
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		48'444'885.42	44'032'396.49
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		6'483'732'956.64	5'178'368'957.36
Prestazioni regolamentari		-1'220'179'903.16	-1'161'660'599.33
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-488'207'490.15	-464'878'793.30
Rendite per superstiti	7.3.4	-69'781'057.16	-67'155'701.20
Rendite d'invalidità		-83'069'977.25	-83'820'961.63
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-494'514'018.05	-441'831'003.40
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-84'607'360.55	-103'974'139.80
Prestazioni d'uscita		-2'696'060'868.75	-2'118'341'060.85
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-2'557'608'456.68	-1'971'423'830.65
Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	7.3.2	-2'360'363.16	-17'212'173.93
Trasferimento riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-2'067'067.75	-3'651'799.40
Prelievi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-110'143'853.29	-105'964'881.77
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-23'881'127.87	-20'088'375.10
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-3'916'240'771.91	-3'280'001'660.18
Costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-2'602'160'572.47	-3'083'132'333.51
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)		-2'327'746'873.85	-1'811'415'912.83
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)		-500'291'225.10	-535'935'238.82
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-26'884'892.04	-26'868'853.30
Scioglimento di accantonamenti tecnici		622'538'773.51	88'368'107.85
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-343'797'483.44	-779'222'564.52
Costituzione riserve di contributi del datore di lavoro		-25'978'871.55	-18'057'871.89

in CHF	Indice allegato	2022	2021
Redditi da prestazioni assicurative		687'819'677.54	701'924'434.04
Prestazioni assicurative	7.3.6	663'205'552.54	680'136'390.79
Eccedenze da assicurazioni	5.7	24'614'125.00	21'788'043.25
Oneri assicurativi		-434'742'861.08	-359'609'485.04
Premi di risparmio		0.00	-353'777.90
Premi di rischio		-263'246'449.25	-229'202'925.15
Premi di costo	7.3.7	-102'541'265.25	-91'661'348.05
Versamenti unici alle assicurazioni		-57'317'536.58	-28'097'445.29
Contributi al fondo di garanzia LPP		-11'637'610.00	-10'293'988.65
Risultato netto del comparto assicurativo		218'408'428.72	-842'450'087.33
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	-2'941'513'852.02	1'808'755'651.28
Risultato da investimenti patrimoniali fondazione		-2'794'142'754.29	1'957'695'273.73
Risultato da investimenti patrimoniali casse di previdenza Custom Invest		-1'824'985.99	365'676.64
Altri redditi patrimoniali		-2'069'889.08	-1'290'201.03
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-143'476'222.66	-148'015'098.06
Costituzione di accantonamenti non tecnici		-147'833'795.80	0.00
Redditi di altra natura		4'155'822.88	3'703'172.05
Redditi da fornitura di servizi	7.3.8	2'681'398.20	2'412'603.70
Altri redditi	7.3.9	1'474'424.68	1'290'568.35
Oneri di altra natura	7.3.10	-2'834'248.38	-1'876'471.91
Oneri amministrativo	7.3.7	-4'470'282.40	-4'434'901.73
Onere amministrativo generale		-4'086'057.55	-4'102'600.43
Spese per l'ufficio di revisione		-78'251.60	-81'410.45
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-129'417.95	-94'529.50
Spese per le autorità di vigilanza		-176'555.30	-156'361.35
Eccedenza passiva/attiva antecedente lo scioglimento/la costituzione della riserva di fluttuazione		-2'874'087'927.00	963'697'362.36
Scioglimento/costituzione della riserva di fluttuazione		2'855'018'758.08	-996'368'948.62
Eccedenza passiva		-19'069'168.92	-32'671'586.26
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.11	-19'069'168.92	-32'671'586.26
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

L'8 giugno 1984 «Winterthur» Società di Assicurazione sulla Vita, con sede a Winterthur, ha istituito con il nome di Fondazione «Winterthur» per la previdenza professionale obbligatoria 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 previdenza professionale, Winterthur (IDI: CHE-109.691.681 RC).

La fondazione ha sede a Winterthur e opera in tutto il territorio della Svizzera.

La fondazione ha come obiettivo la previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità. La fondazione assicura a favore dei dipendenti e dei datori di lavoro delle imprese ad essa affiliate una copertura, conforme alle disposizioni dei regolamenti di previdenza, contro le conseguenze economiche dovute alla perdita di guadagno in seguito a vecchiaia, invalidità e decesso. Le prestazioni versate dalla fondazione sono conformi alle disposizioni vigenti per la previdenza professionale obbligatoria. La fondazione offre inoltre piani di previdenza superiori ai minimi legali.

Anche i lavoratori indipendenti possono affiliarsi alla fondazione nel quadro di una soluzione di previdenza per associazioni professionali.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

La fondazione è iscritta nel registro della previdenza professionale del Cantone Zurigo al numero d'ordine ZH.1431 ed è tenuta a versare contributi al fondo di garanzia LPP.

1.3	Statuti e regolamenti	Edizione	Emendati in data
	Statuti della fondazione	2020	2023
	Regolamento elettorale del Consiglio di fondazione	01.01.2019	
	Regolamento d'organizzazione della fondazione	01.10.2021	01.07.2022
	Regolamento sui conflitti d'interesse	01.09.2020	
	Regolamento per delegati in organizzazioni esterne	01.09.2020	
	Regolamento d'organizzazione della commissione di previdenza ossia della commissione di previdenza dell'associazione professionale	01.04.2021	01.04.2023
	Regolamento e piani di previdenza	01.01.2022	01.01.2023
	Regolamento di previdenza per la previdenza complementare/piani di previdenza		01.04.2023
	Regolamento per la promozione della proprietà d'abitazioni	01.01.2022	01.01.2023
	Regolamento d'investimento	01.07.2020	01.01.2023
	Regolamento d'investimento Custom Invest	01.04.2021	
	Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze	01.01.2020	
	Regolamento per la liquidazione parziale e totale di casse di previdenza	01.12.2021	
	Regolamento per la liquidazione parziale della fondazione collettiva	01.01.2019	
	Regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	31.12.2021	31.12.2022
	Regolamento dei costi	01.01.2017	

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

1.4.1 Consiglio di fondazione

Membri	Funzione	Durata del mandato	Rappresentanti DAT/DIP
Christoph Senti	Vicepresidente	2021 - 2024	DAT
Urs Flück		2021 - 2024	DAT
Elisabeth Meyerhans Sarasin		2021 - 2024	DAT
Massimo Tognola		2021 - 2024	DAT
Gabriela Grob Hügli	Presidente	2021 - 2024	DIP
Christoph Burkhalter		2021 - 2024	DIP
Hanspeter Herger		2021 - 2024	DIP
Bodo Möller		2021 - 2024	DIP

I consiglieri di fondazione firmano collettivamente a due.

La fondazione ha istituito i seguenti comitati:

1.4.2 Comitato d'investimento

Membri	Funzione
Elisabeth Meyerhans Sarasin ¹⁾	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Urs Flück ¹⁾	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Hanspeter Herger ¹⁾	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Ivana Reiss ¹⁾	Membro esterno del comitato d'investimento
Stephan Skaanes	PPCmetrics SA, Investment Controller
Sandra Gisin	Gerente
Esther Jacomet	Vice-gerente

¹⁾ Membri con diritto di voto

1.4.3 Comitato di governance

Membri	Funzione
Gabriela Grob Hügli ¹⁾	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Christoph Senti ¹⁾	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Sandra Gisin	Gerente
Esther Jacomet	Vice-gerente

¹⁾ Membri con diritto di voto

1.4.4 Comitato di liability

Membri	Funzione
Christoph Burkhalter ¹⁾	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Bodo Möller ¹⁾	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Massimo Tognola ¹⁾	Rappresentante del Consiglio di fondazione
Christoph Plüss	Allvisa AG, perito in materia di previdenza professionale
Sandra Gisin	Gerente
Esther Jacomet	Vice-gerente

¹⁾ Membri con diritto di voto

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

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

1.4.6 Gestione

Gerente	Sandra Gisin, AXA Vita SA
Vice-gerente	Esther Jacomet, AXA Vita SA
Società incaricata della gestione, contabilità e distribuzione	AXA Vita SA, Winterthur

1.5 Perito, ufficio di revisione, autorità di vigilanza

Perito in materia di previdenza professionale	Partner contrattuale: Allvisa AG, Zurigo Perito esecutivo: Christoph Plüss, 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	39'211	36'656	6,97
Entrate	3'178	3'913	
Uscite	-1'657	-1'358	
Stato al 31.12	40'732	39'211	3,88

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2022	2021	Variazione in %
Stato all'1.1	191'490	175'639	9,02
Entrate	73'262	56'149	
Uscite	-50'223	-40'298	
Stato al 31.12	214'529	191'490	12,03

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	5'769	1'582 -56	4'243
Rendite in caso di divorzio	4	2 0	2
Rendite per figli di pensionato	237	109 -46	174
Rendite per partner	47	22 -2	27
Rendite per orfani	5	2 -2	5
Rendite temporanee	5	3 -1	3
Stato al 31.12	6'067		4'454

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	19'771	15 -606	20'362
Rendite in caso di divorzio	29	2 -1	28
Rendite per figli di pensionato	185	8 -48	225
Rendite d'invalidità	5'142	588 -632	5'186
Rendite per figli d'invalido	1'334	130 -168	1'372
Rendite per partner	5'360	324 -242	5'278
Rendite per orfani	822	115 -129	836
Rendite temporanee	1	0 -2	3
Stato al 31.12	32'644		33'290
Totale rendite al 31.12	38'711		37'744

3 Modalità d'attuazione dello scopo

3.1 Spiegazioni 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	5,000%	5,000%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	4,880%	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:	La fondazione non detiene investimenti diretti in titoli, ma esclusivamente investimenti collettivi. Questi sono valutati sulla base del valore netto d'inventario al giorno di chiusura del bilancio.
- Capitale di previdenza assicurati attivi, capitale di previdenza beneficiari di rendita e accantonamenti tecnici:	secondo il regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve nonché i calcoli del perito in materia di previdenza professionale.
- Valore target della riserva di fluttuazione:	Secondo il regolamento di investimento la riserva di fluttuazione viene calcolata applicando il metodo economicofinanziario (value at risk).

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

Nessuna

5 Rischi attuariali / copertura del rischio / grado di copertura

5.1 Genere di copertura del rischio, riassicurazioni

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

5.2 Attivi e passivi da contratti d'assicurazione

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

Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione	2022	2021
	CHF	CHF
Stato all'1.1	6'470'092'842.00	6'655'143'936.00
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-192'511'321.00	-185'051'094.00
Stato al 31.12	6'277'581'521.00	6'470'092'842.00

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

Evoluzione degli averi di vecchiaia	2022	2021
	CHF	CHF
Stato all'1.1	22'295'041'486.38	19'704'403'009.03
Accrediti di vecchiaia	1'871'181'925.29	1'614'571'843.04
Accrediti di vecchiaia da esoneri dal pagamento dei contributi di risparmio	42'770'442.26	41'506'295.86
Versamenti unici e somme di riscatto	343'303'483.32	278'643'281.31
Versamenti di libero passaggio	3'765'813'882.09	2'842'701'365.60
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	48'444'885.42	44'032'396.49
Valorizzazione importo minimo prestazioni di libero passaggio all'uscita	6'380.50	9'950.25
Altri versamenti ¹⁾	20'918'266.04	39'354'839.20
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-2'557'608'456.68	-1'971'423'830.65
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-110'143'853.29	-105'964'881.77
Liquidazione in seguito a pensionamento (riporto a nuovo in capitale di previdenza beneficiari di rendita)	-557'649'027.75	-477'036'098.05
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-494'514'018.05	-441'831'003.40
Prestazioni in capitale in caso di decesso; altro	-44'777'035.30	-53'148'245.05
Remunerazione degli averi di vecchiaia	343'797'483.44	779'222'564.52
Stato al 31.12	24'966'585'843.67	22'295'041'486.38

¹⁾ La voce «Altri versamenti» comprende 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%	2,00% ¹⁾
Totale remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	3,00%
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00% ¹⁾	1,00%
Remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00% ¹⁾	4,00% ¹⁾
Totale remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	2,00%	5,00%

¹⁾ Nel 2022 la remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori pari complessivamente al 2,00% è stata finanziata dagli accantonamenti per remunerazioni supplementari (anno precedente 1,00% degli averi di vecchiaia LPP nonché 1,00% degli averi di vecchiaia sovraobbligatori), 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)	11'933'216'894.84	10'781'843'567.08
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

Capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Rendite di vecchiaia	2'091'039'960.50	1'595'882'709.14
Rendite in caso di divorzio	1'305'697.93	540'312.88
Rendite per figli di pensionato	7'678'387.52	6'580'854.62
Rendite per partner	11'154'298.28	8'000'922.34
Rendite per orfani	97'211.12	140'521.37
Rendite temporanee	234'053.51	73'063.41
Stato al 31.12	2'111'509'608.86	1'611'218'383.76
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	6'067	4'454

5.5.2 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	2022 CHF	2021 CHF
Stato all'1.1	1'611'218'383.76	1'075'283'144.94
Riporto degli averi di vecchiaia al pensionamento	557'649'027.75	477'036'098.05
Costituzione da rilevamenti di rendite	9'667'443.59	16'692'996.20
Costituzione da aumenti di rendite	492'713.85	531'022.01
Costituzione per prestazioni specifiche della cassa di previdenza (finanziate da accantonamenti delle casse di previdenza)	508'131.35	1'021'284.95
Pagamenti delle rendite	-98'026'530.15	-66'847'950.30
Scioglimento da trasferimenti di rendite	-4'947'277.61	0.00
Scioglimento per pagamenti di capitale	0.00	-549'064.00
Perdite dovute a pensionamenti a carico della fondazione	120'449'510.55	124'029'623.31
Remunerazione ¹⁾	32'573'869.94	26'865'015.29
Effetto da cambiamento nelle basi tecniche	-124'250'791.59	-41'423'759.04
Utile/perdita tecnico/a, altre variazioni	6'175'127.43	-1'420'027.65
Stato al 31.12	2'111'509'608.86	1'611'218'383.76

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 CHF	Costituzione Scioglimento 2022	31.12.2021 CHF
Rendite di vecchiaia	4'584'648'175.00	1'411'042.00 -235'926'022.00	4'819'163'155.00
Rendite in caso di divorzio	5'672'971.00	137'909.00 -451'890.00	5'986'952.00
Rendite per figli di pensionato	3'437'882.00	134'172.00 -858'617.00	4'162'327.00
Rendite d'invalidità	721'680'590.00	85'721'133.00 -66'598'197.00	702'557'654.00
Rendite per figli d'invalido	16'485'649.00	3'127'468.00 -2'527'604.00	15'885'785.00
Rendite per partner	921'906'173.00	66'620'254.00 -43'416'419.00	898'702'338.00
Rendite per orfani	23'742'570.00	4'320'204.00 -4'157'272.00	23'579'638.00
Rendite temporanee	7'511.00	0.00 -47'482.00	54'993.00
Stato al 31.12	6'277'581'521.00		6'470'092'842.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	32'644		33'290

5.5.4 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Al 1° gennaio 2022 certe rendite per i superstiti e d'invalidità del secondo pilastro obbligatorio vengono 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 nel 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	Costituzione Scioglimento 2022	31.12.2021 CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	807'008'957.50	-396'307'767.50	1'203'316'725.00
Accantonamento per perdite dovute a uscite	40'305.00	14'280.00	26'025.00
Accantonamento per rischio correlato alle basi	57'287'852.00	11'623'617.00	45'664'235.00
Stato al 31.12	864'337'114.50		1'249'006'985.00

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

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.

L'accantonamento per il rischio correlato alle basi serve a finanziare gli aumenti del capitale previdenziale per i beneficiari di rendita, dovuti a un'evoluzione effettiva della mortalità diversa da quella ipotizzata con il modello nelle basi attuariali.

Accantonamenti tecnici casse di previdenza	31.12.2022	Costituzione	31.12.2021
	CHF	Scioglimento 2022	CHF
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	3'462'314.00	279'026.25 -1'288'583.10	4'471'870.85
Stato al 31.12	3'462'314.00		4'471'870.85
Totale al 31.12	867'799'428.50		1'253'478'855.85

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	Scioglimento	31.12.2021
	CHF	2022	CHF
Accantonamento per remunerazioni supplementari fondazione	0.00	-236'859'346.16	236'859'346.16
Stato al 31.12	0.00		236'859'346.16

Conformemente alla decisione del Consiglio di fondazione, nel 2022 l'accantonamento è stato utilizzato per finanziare una remunerazione supplementare del 2,00% degli averi di vecchiaia sovraobbligatori ed è stato sciolto. Cfr. anche punto 5.3.2. Nel 2021 con l'accantonamento era stata finanziata una remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia pari all'1,00%

5.7 Eccedenze da assicurazioni

Nel 2022 AXA Vita SA ha erogato complessivamente quote delle eccedenze del contratto di assicurazione collettiva pari a CHF 24'614'125.00.

- Quota delle eccedenze pari a CHF 24'378'171.00 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 235'954.00 dal processo di rischio per casse di previdenza con formula di guadagno individuale (formula bonus).

	2022	2021
	CHF	CHF
Totale delle eccedenze ricevute dall'assicurazione	24'614'125.00	21'788'043.25
di cui attribuite ai fondi della fondazione	24'378'171.00	18'016'639.00
di cui accreditate alle casse di previdenza	235'954.00	3'771'404.25

5.8 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Allvisa AG ha effettuato l'ultima perizia attuariale il 26 luglio 2022 con effetto al 31 dicembre 2021.

Le conclusioni attestano quanto segue:

- Gli accantonamenti tecnici sono stati conteggiati con le tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2020, con le ipotesi UST 2018 relative ai modelli di mortalità e un tasso d'interesse tecnico dell'1,75%. L'utilizzo delle tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2020 e delle ipotesi UST 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.
- Venogno considerati sufficienti i valori target della riserva di fluttuazione (15,0%) 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.
- Al 31 dicembre 2021 la fondazione offre sufficiente sicurezza per poter adempiere ai propri obblighi attuariali (il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 ammonta al 111,9%, la riserva di fluttuazione è costituita in misura del 78,9% del valore target).
- Le disposizioni regolamentari in ambito attuariale rispondono alle disposizioni di legge in materia di prestazioni e finanziamento.
- Allo stato attuale, le misure adottate per la copertura dei rischi attuariali (vecchiaia, decesso e invalidità) sono considerate sufficienti.

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. Le basi attuariali si fondano sulla vigente tariffa per le assicurazioni collettive di AXA Vita SA approvata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

5.9.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Nell'ambito delle soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio, dal 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 generazionali 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 che nei primi cinque anni successivi all'affiliazione stessa vengono stimate con il tasso d'interesse tecnico usato per il conteggio della somma di riscatto, tuttavia con un massimo del 2,25%.

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% (finora 1,75%). In seguito all'aumento del tasso d'interesse tecnico, il capitale di previdenza beneficiari di rendita si riduce di CHF 124'250'791.59 mentre gli accantonamenti per perdite dovute a pensionamenti diminuiscono di CHF 385'701'641.81.

5.11 Calcolo dei gradi 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 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
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)	CHF	CHF
Attivi	29'402'794'852.68	29'485'467'079.29
./. Debiti	-761'262'301.22	-674'717'361.24
./. Ratei e risconti passivi	-8'170'813.35	-53'294'421.21
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-281'114'715.83	-255'135'844.28
./. Accantonamenti non tecnici	-147'833'795.80	0.00
./. Fondi liberi casse di previdenza	-95'194'397.28	-87'378'674.16
Totale Vv	28'109'218'829.20	28'414'940'778.40

Capitale di previdenza attuariale (Vk)

Capitale di previdenza assicurati attivi	24'966'585'843.67	22'295'041'486.38
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	2'111'509'608.86	1'611'218'383.76
Accantonamenti tecnici	867'799'428.50	1'253'478'855.85
Totale Vk	27'945'894'881.03	25'159'738'725.99
Grado di copertura della fondazione per confronto di mercato	100,6%	112,9%

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

	31.12.2022	31.12.2021
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)	CHF	CHF
Attivi	29'402'794'852.68	29'485'467'079.29
./. Debiti	-761'262'301.22	-674'717'361.24
./. Ratei e risconti passivi	-8'170'813.35	-53'294'421.21
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-281'114'715.83	-255'135'844.28
./. Accantonamenti non tecnici	-147'833'795.80	0.00
./. Fondi liberi casse di previdenza	-95'194'397.28	-87'378'674.16
Totale Vv	28'109'218'829.20	28'414'940'778.40

Capitale di previdenza attuariale (Vk)

Capitale di previdenza assicurati attivi	24'966'585'843.67	22'295'041'486.38
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	2'111'509'608.86	1'611'218'383.76
Accantonamenti tecnici	867'799'428.50	1'253'478'855.85
Accantonamento per remunerazioni supplementari	0.00	236'859'346.16
Totale Vk	27'945'894'881.03	25'396'598'072.15
Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2	100,6%	111,9%

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. L'organizzazione della gestione nell'ambito dell'amministrazione del patrimonio della fondazione comprende il consiglio di fondazione, il comitato d'investimento e la gerente.

Investment Controller	Stephan Skaanes, PPCmetrics SA, Zurigo
Specialista esterna	Ivana Reiss

Gestione patrimoniale a cura di AXA Assicurazioni SA

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

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

AXA Fondazione previdenza professionale, quale istituzione della previdenza professionale, attua la sua strategia d'investimento esclusivamente con investimenti collettivi di capitale (con riserva degli strumenti finanziari derivati ammessi dal regolamento di investimento). La fondazione è co-sponsor e unico investitore del fondo a investitore unico «AXA Strategy Fund Professional Invest» gestito da Credit Suisse Funds AG e figura inoltre come investitore di altri investimenti collettivi di capitale nei quali il gestore patrimoniale AXA Assicurazioni SA investe per conto della fondazione. Il fondo a investitore unico «AXA Strategy Fund Professional Invest» è un segmento patrimoniale del fondo a ombrello «AXA BVG Strategiefonds» lanciato da Credit Suisse Funds AG. 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.

In conformità con la strategia d'investimento di AXA Fondazione previdenza professionale, il fondo a investitore unico «AXA Strategy Fund Professional Invest» investe in azioni, obbligazioni, immobili, ipoteche e investimenti alternativi entro i limiti delle disposizioni vigenti della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP/OPP 2). L'osservanza delle direttive d'investimento da parte del gestore patrimoniale AXA Assicurazioni SA viene monitorata dalla direzione del fondo di Credit Suisse Funds.

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 dicembre 2022

Categoria d'investimento	Manager d'investimento	Ammissione
Obbligazioni in CHF	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy	FINMA (Svizzera)
Ipoteche in CHF	AXA Assicurazioni SA, Winterthur	FINMA (Svizzera)
Obbligazioni in valuta estera (con copertura)	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)
	JPMorgan Asset Management (UK) Limited, Londra, con subdelega delle decisioni d'investimento a JPMorgan Investment Management Inc., New York	FCA (Regno Unito) SEC (Stati Uniti)
	Banca Cantonale di Zurigo, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Obbligazioni mercati emergenti	AllianceBernstein Limited, Londra con subdelega delle decisioni d'investimento ad AllianceBernstein LP, New York	FCA (Regno Unito) SEC (Stati Uniti)
	Capital International Sàrl, Ginevra	FINMA (Svizzera)
Azioni Svizzera	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy	FINMA (Svizzera)
Azioni mondo (con copertura)	BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)
	Lazard Asset Management, Londra	FCA (Regno Unito)
	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Azioni mondo small cap (con copertura)	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Azioni mercati emergenti	Threadneedle Asset Management Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
	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)
	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Infrastruttura	BlackRock Financial Management, Inc., New York	SEC (Stati Uniti)
Private equity	Ardian France SA, Paris	AMF (Francia)
Immobili Svizzera	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Immobili mondo (con copertura)	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	M&G Lux (M&G Limited), Lussemburgo	CSSF (Lussemburgo)
	Clarion Partners, LLC, New York	SEC (Stati Uniti)
	CBRE Global Investors, LLC, Los Angeles	SEC (Stati Uniti)
	PGIM, Inc., New Jersey	SEC (Stati Uniti)
	LaSalle Investment Management SAS, Parigi	AMF (Francia)

Gestione del conto / deposito

La gestione di conti e depositi viene effettuata da Credit Suisse (Svizzera) SA.

6.2 Utilizzazione delle estensioni (art. 50 cpv. 4 OPP 2) con prova concludente del rispetto della sicurezza e della ripartizione dei rischi (art. 50 cpvv. 1-3 OPP 2)

Il regolamento d'investimento 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 15% del capitale di previdenza investito autonomamente degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita nonché degli accantonamenti tecnici (senza accantonamento per remunerazioni supplementari). Dal 2022 le riserve di contributi del datore di lavoro nonché i fondi liberi delle casse di previdenza non saranno più inclusi nel calcolo del valore target.

6.3.1 Riserva di fluttuazione fondazione	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	163'323'948.17	3'018'342'706.25
Valore target della riserva di fluttuazione	4'191'884'232.15	3'825'337'986.66
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	4'028'560'283.98	806'995'280.41
Riserva di fluttuazione in % del valore target	3,9%	78,9%

6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento	31.12.2022		Strategia in %	Margine di oscillazione	
	CHF	in %		in %	min.%
Liquidità in CHF	910'216'597	3,12	1	0	10
Obbligazioni in CHF	3'666'206'183	12,58	14	11	17
Ipoteche in CHF	1'149'247'144	3,94	4	0	10
Obbligazioni in valuta estera (con copertura)	3'596'355'858	12,34	14	11	17
Obbligazioni high yield (con copertura)	0	0,00	0	0	3
Obbligazioni mercati emergenti	1'184'989'627	4,07	4	2	6
Azioni Svizzera	881'760'796	3,03	3	1	5
Azioni mondo (con copertura)	6'810'006'622	23,37	24	21	27
Azioni mondo small cap (con copertura)	760'877'102	2,61	3	1	5
Azioni mercati emergenti	1'177'945'955	4,04	4	2	6
Infrastruttura	42'656'591	0,15	0	0	3
Private equity	1'018'592'308	3,50	3	1	5
Debito privato/credito alternativo	0	0,00	0	0	3
Altri investimenti alternativi	0	0,00	0	0	5
Immobili Svizzera	6'837'906'653	23,47	23	18	28
Immobili mondo (con copertura)	1'100'817'121	3,78	3	0	5
Totale investimenti patrimoniali fondazione	29'137'578'557	100,00			
- di cui totale azioni		33,05	34	25	43
- di cui valuta estera (senza copertura)		12,69	11	5	17
Investimenti patrimoniali casse di previdenza					
Custom Invest ¹⁾	17'444'455				
Crediti	9'564'780				
Averi presso AXA Vita SA	21'163'427				
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	202'531'125				
./.. Delcredere	-1'376'389				
Ratei e risconti attivi	15'888'898				
Totale attivi	29'402'794'853				

¹⁾ Nell'ambito di una soluzione previdenziale ammessa dal Consiglio di fondazione, quattro casse di previdenza investono i loro fondi liberi sotto la propria responsabilità secondo le disposizioni del regolamento d'investimento «Custom Invest».

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 in CHF	1'018'103'095	3,48	1	0	10
Obbligazioni in CHF	3'911'353'290	13,38	14	11	17
Ipoteche in CHF	1'112'625'384	3,81	4	0	10
Obbligazioni in valuta estera (con copertura)	3'927'033'535	13,43	14	11	17
Obbligazioni high yield (con copertura)	0	0,00	0	0	3
Obbligazioni mercati emergenti	1'140'098'470	3,90	4	2	6
Azioni Svizzera	952'668'080	3,26	3	1	5
Azioni mondo (con copertura)	7'128'417'454	24,37	24	21	27
Azioni mondo small cap (con copertura)	924'203'407	3,16	3	1	5
Azioni mercati emergenti	1'204'817'901	4,12	4	2	6
Infrastruttura	0	0,00	0	0	3
Private equity	838'394'932	2,87	3	1	5
Debito privato/credito alternativo	0	0,00	0	0	3
Altri investimenti alternativi	0	0,00	0	0	5
Immobili Svizzera	6'115'766'503	20,92	23	18	28
Immobili mondo (con copertura)	965'664'639	3,30	3	0	5
Totale investimenti patrimoniali fondazione	29'239'146'690	100,00			
- di cui totale azioni		34,91	34	25	43
- di cui valuta estera (senza copertura)		11,12	11	5	17
Investimenti patrimoniali casse di previdenza					
Custom Invest ¹⁾	8'357'425				
Crediti	10'045'415				
Averi presso AXA Vita SA	19'060'811				
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	195'615'483				
./. Delcredere	-992'660				
Ratei e risconti attivi	14'233'915				
Totale attivi	29'485'467'079				

¹⁾ Nell'ambito di una soluzione previdenziale ammessa dal Consiglio di fondazione, due casse di previdenza avevano investito i loro fondi liberi sotto la propria responsabilità secondo le disposizioni del regolamento d'investimento «Custom Invest».

Conferma relativa al rispetto dei limiti

I limiti di cui agli artt. 54, 54a, 54b, 55 e 57 OPP 2 erano 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, poiché investe esclusivamente in investimenti collettivi di capitale. Le direttive d'investimento definite dal consiglio di fondazione per il fondo a investitore unico "AXA Strategy Fund Professional Invest" escludono i prestiti di titoli (securities lending).

6.9 Spiegazioni sul risultato netto dell'investimento patrimoniale

	2022 CHF	2021 CHF
Risultato da investimenti patrimoniali fondazione	-2'794'142'754.29	1'957'695'273.73
Reddito del portafoglio titoli	-2'793'952'554.65	1'958'176'790.18
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	-190'199.64	-481'516.45
Risultato da investimenti patrimoniali casse di previdenza		
Custom Invest	-1'824'985.99	365'676.64
Reddito del portafoglio titoli	-1'824'190.41	367'105.58
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	-795.58	-1'428.94
Altri redditi patrimoniali	-2'069'889.08	-1'290'201.03
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA	35'232.43	29'685.02
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	3'194'884.52	2'806'462.88
Interessi attivi su prestazioni assicurative ricevute	53'505.03	62'397.97
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-5'779'958.59	-4'752'111.54
Interessi in caso di afflussi/deflussi di assicurati in portafoglio	426'280.98	563'153.39
Interessi attivi su crediti	166.55	211.25
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-143'476'222.66	-148'015'098.06
Totale	-2'941'513'852.02	1'808'755'651.28

Performance degli investimenti patrimoniali fondazione	2022		
	Totale TWR in %	Benchmark perf. in %	Contribu- tion in %
Liquidità in CHF (escl. liquidità operativa)	-0.32	-0.41	-0.02
Obbligazioni in CHF	-11.86	-12.10	-1.58
Ipoteche in CHF	-6.95	-8.78	-0.26
Obbligazioni in valuta estera (con copertura)	-14.13	-14.95	-1.92
Obbligazioni mercati emergenti	-13.04	-12.57	-0.52
Azioni Svizzera	-17.88	-16.48	-0.60
Azioni mondo (con copertura)	-17.46	-16.87	-4.20
Azioni mondo small cap (con copertura)	-23.62	-17.43	-0.77
Azioni mercati emergenti	-20.34	-18.86	-0.87
Infrastruttura	-11.60	2.29	-0.01
Private equity	19.57	-15.86	0.54
Immobili Svizzera	3.46	4.86	0.70
Immobili mondo (con copertura)	3.27	4.86	0.11
Totale intermedio performance		-9.72	-9.40
Fees & Taxes, effetto FX Hedge "Overlay" e altri effetti			-0.22
Liquidità operativa			0.04
Performance degli investimenti patrimoniali fondazione		-9.84	-9.58

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 fondazione	2022	2021
	CHF	CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER) ¹⁾	143'051'224.96	147'719'594.41
Costi di transazione quote di fondi (costi TTC) ²⁾	8'200.00	20'100.00
Altre spese di gestione patrimoniale dirette	37'687.15	29'732.83
Onorario per consulenza patrimoniale indipendente	291'126.60	155'980.95
Totale	143'388'238.71	147'925'408.19

¹⁾ Il TER comprende anche i costi del gestore patrimoniale AXA Assicurazioni SA, nonché le spese di deposito, amministrazione, benchmarking, analisi e servizio.

²⁾ Spese di transazione alla sottoscrizione e al riscatto di quote di partecipazione del fondo strategico e dei moduli contenuti.

Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale casse di previdenza	2022	2021
	CHF	CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER)	87'465.00	45'788.05
Costi e tasse di transazione	518.95	13'121.71
Diritti di custodia	0.00	30'780.11
Totale	87'983.95	89'689.87

Totale onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	143'476'222.66	148'015'098.06
---	-----------------------	-----------------------

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	29'155'023'011.51	29'247'504'115.41
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	29'155'023'011.51	29'247'504'115.41
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	0,49%	0,51%
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)	202'531'125.58	195'615'483.01
./. Delcredere	-1'376'389.00	-992'660.00
Stato al 31.12	201'154'736.58	194'622'823.01

Al 31 marzo 2023 tali crediti sono scesi a CHF 42'380'913.84 (anno precedente CHF 37'887'064.65) mediante pagamenti dei datori di lavoro corrispondenti.

La fondazione ha addebitato un interesse di mora come l'anno precedente del 5,00%.

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

6.11.2 Riserve di contributi del datore di lavoro	2022	2021
	CHF	CHF
Stato all'1.1	255'135'844.28	237'077'972.39
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	72'294'818.50	74'637'187.24
Prelievi per il finanziamento di contributi	-42'981'517.47	-51'871'591.50
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-2'067'067.75	-3'651'799.40
Scioglimento a favore dei fondi liberi	-1'267'361.73	-1'055'924.45
Stato al 31.12	281'114'715.83	255'135'844.28

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 rendite anticipate nonché di contributi guadagnati ma non ancora conteggiati.

7.2 Spiegazioni sui conti passivi

7.2.1 Prestazioni di libero passaggio e rendite

Si tratta soprattutto di prestazioni di libero passaggio non ancora trasferite ad altri istituti di previdenza nonché di prestazioni di libero passaggio ricevute ma non ancora incorporate.

7.2.2 Altri debiti

Si tratta principalmente di debiti nei confronti del fondo di garanzia LPP.

7.2.3 Ratei e risconti passivi

Si tratta principalmente di rimborsi di contributi a favore dei datori di lavoro affiliati non ancora accreditati e di prestazioni di libero passaggio anticipate in relazione a nuove affiliazioni.

7.2.4 Accantonamenti non tecnici

Per l'erogazione di prestazioni dalle liquidazioni parziali di anni precedenti, il cui pagamento non era ancora definitivo per la fine dell'esercizio 2022, sono stati costituiti accantonamenti non tecnici pari a CHF 147'833'795.80.

7.2.5 Fondi liberi casse di previdenza

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Fondi liberi casse di previdenza (senza Custom Invest) ¹⁾	77'565'677.88	78'885'852.42
Fondi liberi casse di previdenza Custom Invest (investimenti sotto la propria responsabilità)	17'444'455.10	8'357'425.04
Riserve di finanziamento delle casse di previdenza nel quadro di soluzioni integrate	184'264.30	135'396.70
Stato al 31.12	95'194'397.28	87'378'674.16

¹⁾ Nel 2022 i fondi liberi delle casse di previdenza sono stati remunerati come l'anno precedente all'1,00%.

7.3 Spiegazioni sui conti d'esercizio

7.3.1	Suddivisione dei contributi complessivi	
	2022	2021
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	1'871'181'925.29	1'614'571'843.04
Contributi di rischio	247'298'300.81	214'540'982.80
Contributi ai costi	73'322'727.65	64'147'864.76
Contributi al fondo di garanzia LPP	11'510'860.20	10'134'311.25
Totale	2'203'313'813.95	1'903'395'001.85
di cui contributi dipendente	962'241'311.60	834'003'650.30
di cui contributi datore di lavoro	1'239'649'526.19	1'068'642'802.18
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	1'422'976.16	748'549.37

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	29'245'255.20	44'081'027.23
Totale	29'245'255.20	44'081'027.23

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva		
	2022	2021
	CHF	CHF
Fondi liberi	2'360'363.16	17'212'173.93
Totale	2'360'363.16	17'212'173.93

7.3.3	Rendite di vecchiaia erogate	
	2022	2021
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	97'389'931.20	66'553'638.50
Rendite con copertura assicurativa	390'817'558.95	398'325'154.80
Totale	488'207'490.15	464'878'793.30

7.3.4	Rendite per i superstiti erogate	
	2022	2021
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	636'598.95	294'311.80
Rendite con copertura assicurativa	69'144'458.21	66'861'389.40
Totale	69'781'057.16	67'155'701.20

7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA		
	2022	2021
Numero	811	817
Importo totale in CHF	73'759'554.93	66'600'892.31

Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni		
	2022	2021
Numero	244	269

Pagamenti in seguito a divorzio		
	2022	2021
Numero	395	437
Importo totale in CHF	36'384'298.36	39'363'989.46

7.3.6 Prestazioni assicurative

Comprendono prestazioni di vecchiaia, per i superstiti e d'invalidità percepite da AXA Vita SA (rendite e prestazioni in capitale), esoneri dal pagamento dei contributi di risparmio, esoneri dal pagamento dei premi nonché valori di rimborso alla disdetta di contratti.

7.3.7 Premi di costo / onere amministrativo

Premi di costo		
	2022	2021
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	57'274'235.55	51'660'449.70
Spese di marketing e pubblicità	969'203.11	953'164.08
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	44'297'826.59	39'047'734.27
<i>di cui indennità per broker</i>	<i>18'106'370.10</i>	<i>15'813'176.85</i>
<i>di cui indennità per spese di distribuzione escl. provvigioni per broker</i>	<i>26'191'456.49</i>	<i>23'234'557.42</i>
Totale	102'541'265.25	91'661'348.05

Il premio di costo è un elemento dell'onere assicurativo contabilizzato nell'anno in rassegna. Rispecchia la compensazione che la fondazione versa ad AXA Vita SA per le prestazioni amministrative e di servizio ai sensi del contratto d'assicurazione e di gestione operativa nonché per la remunerazione degli oneri di distribuzione come provvigioni di acquisizione e di intermediazione.

La struttura dei costi di AXA Vita SA costituisce la base per il calcolo della tariffa di costo annua verificata dalla FINMA nel modello attuariale applicato. La struttura dei costi considerata rispecchia valori empirici del processo di costo di AXA Vita SA e si articola come qui riportato.

Onere amministrativo

L'onere amministrativo dichiarato nel conto d'esercizio comprende i contributi alle spese amministrative per oneri e prestazioni di servizio particolari che sono state fatturate alla fondazione oltre al premio di costo, nonché i costi diretti della fondazione.

Spese per oneri particolari (finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati) ¹⁾	2022 CHF	2021 CHF
Spese per il calcolo del riscatto in caso di pensionamento anticipato	200.00	0.00
Spese di riscatto	4'800.00	3'750.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	473'788.00	465'300.00
Spese per le operazioni d'incasso	825'807.43	609'763.66
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	1'291'941.88	1'181'911.40
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	27'749.98	18'669.99
Spese per sistema di notifica	169'900.00	166'200.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	188'865.00	179'355.35
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	3'796.45	4'249.80
Totale	2'986'848.74	2'629'200.20

¹⁾ Queste spese finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro o assicurati non hanno alcun influsso sull'eccedenza passiva/attiva della fondazione.

Spese dirette fondazione (finanziate dal patrimonio della fondazione)	2022 CHF	2021 CHF
Spese per la gestione di beneficiari di rendita autonomi	588'042.00	1'054'652.25
Spese per la formazione e le indennità del Consiglio di fondazione	350'584.66	293'056.73
Spese per la consulenza ²⁾	155'894.20	121'416.30
Spese per l'ufficio di revisione	78'251.60	81'410.45
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	125'621.50	90'279.70
Spese per la vigilanza diretta	73'100.00	69'900.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	103'455.30	86'461.35
Spese varie	8'484.40	8'524.75
Totale	1'483'433.66	1'805'701.53

²⁾ Nel 2022 parte di queste spese (CHF 86'806.10/anno precedente CHF 70'536.75) è stata assunta dalla società fondatrice. Questi accrediti sono iscritti alla voce «Altri redditi».

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 i redditi da prestazioni di decesso non versabili nonché 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 dei premi per le assicurazioni 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, la distribuzione di fondi liberi a favore degli assicurati origina un'eccedenza passiva.

7.3.12 Eccedenza attiva fondazione

	2022 CHF	2021 CHF
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	-343'797'483.44	-779'222'564.52
Scioglimento accantonamenti tecnici fondazione (valore al netto)	621'529'216.66	86'950'801.85
<i>di cui diritti derivanti dalle liquidazioni parziali negli anni precedenti su accantonamenti tecnici</i>	<i>53'798'567.75</i>	<i>0.00</i>
Rendite versate autonomamente e variazione capitali di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)	-31'427'749.62	-104'475'582.84
Costituzione di accantonamenti non tecnici	-147'833'795.80	0.00
<i>di cui da accantonamenti tecnici</i>	<i>-53'798'567.75</i>	<i>0.00</i>
<i>di cui da riserva di fluttuazione</i>	<i>-94'035'228.05</i>	<i>0.00</i>
Perdite dovute a uscite per prestazioni di libero passaggio	-6'380.50	-9'950.25
Oneri assicurativi finanziati dalla fondazione	-34'299'621.10	-31'980'379.75
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	-2'939'600'396.48	1'808'479'664.51
Reddito successivo da trasformazione	0.00	2'151'233.96
Eccedenze derivanti dal processo di rischio	24'378'171.00	18'016'639.00
Remunerazione fondi liberi casse di previdenza	-778'307.75	-789'698.40
Costi diretti fondazione (onere amministrativo)	-1'483'433.66	-1'805'701.53
Assunzione delle spese da parte della società fondatrice	86'806.10	70'536.75
Perdite su crediti (valore al netto)	-1'542'355.13	-650'039.21
<i>Perdite su crediti</i>	<i>-2'115'056.35</i>	<i>-1'301'507.95</i>
<i>Perdite su crediti assunti dalla società fondatrice</i>	<i>572'701.22</i>	<i>651'468.74</i>
Costituzione delcredere	-383'729.00	-368'360.00
Premio assicurazioni responsabilità civile per danni patrimoniali	-109'725.00	-97'356.00
Altri oneri e redditi (valore al netto)	250'025.64	99'705.05
Eccedenza passiva/attiva antecedente lo scioglimento/la costituzione della riserva di fluttuazione	-2'855'018'758.08	996'368'948.62
Scioglimento/costituzione riserva di fluttuazione fondazione	2'855'018'758.08	-996'368'948.62
<i>di cui diritti derivanti dalle liquidazioni parziali negli anni precedenti sulla riserva di fluttuazione</i>	<i>94'035'228.05</i>	<i>0.00</i>
Eccedenza attiva fondazione	0.00	0.00

8 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 quadro delle attività operative vengono effettuate liquidazioni parziali e totali di casse di previdenza. Le condizioni e 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 18 procedure giuridiche in relazione ai diritti alle prestazioni. L'esecuzione avviene in collaborazione con AXA Vita SA e/o uno studio legale esterno.

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 previdenza professionale, Winterthur, Winterthur

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale di AXA Fondazione previdenza professionale, 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 sembrino 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 previdenza
professionale, 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.



**AXA Fondazione previdenza
professionale, Winterthur,
Winterthur**

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

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

Carole Gehrler
Perito revisore abilitato

Zurigo, 21 giugno 2023

Allegato:

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

AXA-fondazione-previdenza-professionale.ch
Telefono 24 ore su 24:
0800 809 810
Portale clienti:
myAXA.ch

AXA Vita SA