

Conto annuale 2018

Columna Fondazione collettiva Client Invest, Winterthur

Il rapporto annuale de Columna Fondazione collettiva Client Invest, Winterthur è pubblicato in lingua tedesca, francese e italiana. In caso di divergenza tra la traduzione francese o italiana e il testo originale in tedesco, fa stato la versione tedesca.



KPMG SA
Audit
Räffelstrasse 28
CH-8045 Zurigo

Casella postale
CH-8036 Zurigo

T +41 58 249 31 31
E infozurich@kpmg.com
kpmg.ch

Rapporto dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione della

Columna Fondazione collettiva Client Invest, Winterthur a Winterthur

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato il conto annuale dell'Columna Fondazione collettiva Client Invest, Winterthur costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Responsabilità del Consiglio di fondazione

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

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

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

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

Opinione di revisione

A nostro giudizio il conto annuale per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione ed ai regolamenti.

Rapporto in base ad ulteriori prescrizioni legali e regolamentari

Attestiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale (art. 52b LPP) ed all'indipendenza (art. 34 OPP 2), come pure che non sussiste alcuna fattispecie incompatibile con la nostra indipendenza.

Abbiamo inoltre effettuato le ulteriori verifiche prescritte dall'art. 52c cpv.1 LPP e dall'art. 35 OPP 2. Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'adempimento dei compiti legali e dell'applicazione delle disposizioni statutarie e regolamentari in merito all'organizzazione, alla gestione ed all'investimento patrimoniale.

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- in caso di copertura insufficiente l'istituto di previdenza ha preso le misure necessarie al ripristino della copertura integrale;
- 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.

Al 31 dicembre 2018 il grado di copertura della Columna Fondazione collettiva Client Invest, Winterthur è pari al 108.0%. Alla Columna Fondazione collettiva Client Invest, Winterthur sono affiliate 586 casse di previdenza, due delle quali presentano un grado di copertura insufficiente. Per un sommario dei gradi di copertura delle diverse casse di previdenza si rimanda all'allegato del conto annuale.

Per le casse di previdenza con un grado di copertura inferiore al 100% dobbiamo constatare, ai sensi dell'art. 35a cpv. OPP 2, se gli investimenti siano compatibili con la capacità di rischio delle stesse casse di previdenza. In base al nostro giudizio constatiamo che:

- il Consiglio di fondazione, con le commissioni di previdenza del personale, ha adempiuto al suo compito di conduzione in maniera ricostruibile, scegliendo una strategia degli investimenti compatibile con la capacità di rischio, come spiegato nella nota 6.1 dell'allegato del conto annuale;

- il Consiglio di fondazione, con le commissioni di previdenza del personale, ha rispettato le disposizioni legali in merito all'investimento patrimoniale, in particolare quelle inerenti alla capacità di rischio, tenuto debito conto di tutti gli attivi e passivi, dell'effettiva situazione finanziaria, della struttura e dello sviluppo atteso del numero di assicurati;
- gli investimenti presso il datore di lavoro sono conformi alle disposizioni legali;
- in considerazione di quanto sopra esposto, l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali sancite dagli art. 49a e 50 OPP 2;
- le misure volte a riassorbire l'importo scoperto sono state decise dal Consiglio di fondazione, con le commissioni di previdenza del personale e la collaborazione del perito in materia di previdenza professionale, e attuate nel quadro delle disposizioni legali e del programma di misure, rispettando gli obblighi d'informazione;
- il Consiglio di fondazione, con le commissioni di previdenza del personale, ci ha confermato di controllare l'efficacia delle misure volte a riassorbire l'importo scoperto e di adeguare le misure qualora la situazione dovesse cambiare.

Constatiamo che la possibilità di riassorbire l'importo scoperto e la capacità di rischio in materia d'investimento patrimoniale possono dipendere anche da eventi imprevedibili, quali ad esempio l'evoluzione dei mercati finanziari e gli sviluppi presso il datore di lavoro.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

KPMG SA



Erich Meier
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile



Christoph Vonder Mühl
Perito revisore abilitato

Zurigo, 14 giugno 2019

Conto annuale

Bilancio

in CHF		31.12.2018	31.12.2017
Attivi			
Investimenti patrimoniali		2'037'672'804.31	2'141'842'322.00
Mezzi liquidi		140'864'738.28	98'830'644.15
Crediti	7.1.1	6'633'538.05	5'174'778.83
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	7'076'313.27	9'584'396.06
Titoli		1'876'312'153.41	2'023'440'121.22
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	6'800'361.30	4'823'881.74
./. Delcredere		-14'300.00	-11'500.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	1'340'918.89	41'020'281.29
Attivi da contratti d'assicurazione	5.2	834'610'911.51	859'683'803.76
Totale attivi		2'873'624'634.71	3'042'546'407.05

Passivi			
Debiti		121'421'785.82	119'525'261.51
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	117'139'778.47	115'931'956.91
Debiti nei confronti di AXA Vita SA		40'197.25	6'723.70
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		1'857'599.93	1'605'058.63
Altri debiti	7.2.2	2'384'210.17	1'981'522.27
Ratei e risconti passivi	7.2.3	216'600.05	279'552.44
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	44'220'032.78	45'680'217.52
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		44'220'032.78	45'680'217.52
Accantonamenti non tecnici		0.00	0.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		1'672'570'302.10	1'642'579'722.77
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	1'386'644'809.50	1'451'737'294.42
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	218'627'034.60	181'265'377.15
Accantonamenti tecnici casse di previdenza	5.6.1	66'575'715.00	4'158'404.20
Accantonamenti tecnici fondazione	5.6.2	722'743.00	5'418'647.00
Passivi da contratti d'assicurazione	5.2	834'610'911.51	859'683'803.76
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.2	171'760'169.51	178'893'750.76
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.2	662'850'742.00	680'790'053.00
Riserva di fluttuazione casse di previdenza	6.3.1	136'761'509.06	209'001'959.66
Riserva di fluttuazione fondazione	6.3.2	7'667'724.77	16'786'138.83
Fondi liberi casse di previdenza		56'488'526.12	149'058'211.34
Deficit di copertura casse di previdenza		-332'757.50	-48'460.78
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		149'058'211.34	111'514'074.12
Deficit di copertura all'inizio del periodo in esame		-48'460.78	-268'004.26
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-13'545'239.76	-9'426'210.70
Eccedenza passiva/attiva casse di previdenza (valore al netto)		-79'308'742.18	47'189'891.40
Fondi liberi fondazione		0.00	0.00
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	0.00
Eccedenza passiva/attiva fondazione		0.00	0.00
Totale passivi		2'873'624'634.71	3'042'546'407.05

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2018	2017
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti		155'233'426.15	175'568'094.83
Contributi dei dipendenti	7.3.1	58'809'419.15	61'444'252.10
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	75'042'149.70	78'788'642.40
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-4'660'442.60	-6'119'156.10
Contributi di terzi	7.3.2	135'000.00	3'613'316.82
Versamenti unici e somme di riscatto		21'379'710.20	33'382'065.22
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	4'028'295.80	3'879'791.64
Sussidi del fondo di garanzia LPP		499'293.90	579'182.75
Prestazioni d'entrata		85'685'859.18	99'537'847.99
Versamenti di libero passaggio		83'454'285.14	93'810'989.85
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.3	530'254.00	3'229'549.24
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		1'701'320.04	2'497'308.90
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		240'919'285.33	275'105'942.82
Prestazioni regolamentari		-99'589'820.60	-98'302'857.95
Rendite di vecchiaia	7.3.4	-47'644'308.60	-45'856'238.90
Rendite per i superstiti	7.3.5	-7'353'782.65	-6'928'274.75
Rendite d'invalidità		-9'702'873.45	-10'434'799.00
Altre prestazioni regolamentari		-46'365.00	0.00
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-31'685'892.45	-29'134'852.10
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-3'156'598.45	-5'948'693.20
Prestazioni d'uscita		-254'706'662.50	-247'106'656.54
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-228'698'300.51	-217'741'352.90
Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	7.3.3	-18'812'567.97	-19'991'903.88
Trasferimento riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-1'190'277.64	-1'941'796.55
Prelievi anticipati PPA/divorzi	7.3.6	-6'005'516.38	-7'431'603.21
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-354'296'483.10	-345'409'514.49
Scioglimento/costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		10'126'463.87	-13'298'522.33
Scioglimento capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)		93'895'567.55	58'528'956.39
Costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)	5.5	-19'422'346.45	-31'049'987.46
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza	7.3.3	13'545'239.76	9'426'210.70
Costituzione accantonamenti tecnici casse di previdenza	5.6.1	-62'417'310.80	-1'580'585.64
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici fondazione	5.6.2	4'695'904.00	-5'418'647.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-21'669'501.38	-47'395'630.33
Scioglimento riserve di contributi del datore di lavoro		1'498'911.19	4'191'161.01

in CHF	Indice allegato	2018	2017
Redditi da prestazioni assicurative		88'965'157.15	97'737'311.19
Prestazioni assicurative	7.3.7	83'217'454.30	95'107'655.40
Eccedenze da assicurazioni	5.7	5'747'702.85	2'629'655.79
Oneri assicurativi		-50'550'420.26	-49'301'780.30
Premi di risparmio		-9'447'070.55	-10'081'991.50
Premi di rischio		-21'895'278.80	-18'115'568.60
Premi di costo	7.3.8	-7'310'164.25	-7'560'875.75
Versamenti unici alle assicurazioni		-11'279'290.16	-12'910'600.45
Contributi al fondo di garanzia LPP		-618'616.50	-632'744.00
Variazioni degli attivi da contratti d'assicurazione	5.2	-25'072'892.25	-34'681'504.76
Risultato netto del comparto assicurativo		-89'908'889.26	-69'848'067.87
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	-70'414'892.14	137'957'040.36
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	7.3.9	-556'158.46	-461'549.36
Interessi attivi su averi presso AXA Vita SA	7.3.10	101'546.19	310'322.87
Reddito del portafoglio titoli		-57'267'671.15	151'652'073.70
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-12'321'415.84	-12'868'375.65
Interessi su crediti nei confronti dei datori di lavoro		128'796.23	144'487.81
Remunerazione contributi anticipati dei datori di lavoro		-1'384.10	-76.75
Interessi debitori nei confronti di AXA Vita SA	7.3.11	-172'517.98	-459'360.38
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative		-298'889.33	-251'850.78
Interessi su prestazioni assicurative ricevute		7'731.60	11'762.05
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio		3'797.15	9'519.60
Interessi da riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	-38'726.45	-129'912.75
Redditi di altra natura		66'695.95	86'035.03
Altri redditi	7.3.12	66'695.95	86'035.03
Oneri di altra natura	7.3.13	-26'264.00	-32'788.46
Onere amministrativo	7.3.8	-384'257.39	-417'511.21
Onere amministrativo generale		-213'936.59	-258'783.21
Spese per l'ufficio di revisione		-88'946.65	-90'681.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-40'361.35	-20'462.80
Spese per le autorità di vigilanza		-41'012.80	-47'584.20
Eccedenza passiva/attiva antecedente lo scioglimento/la costituzione della riserva di fluttuazione		-160'667'606.84	67'744'707.85
Scioglimento/costituzione riserva di fluttuazione casse di previdenza (valore al netto)		72'240'450.60	-17'513'478.02
Scioglimento/costituzione riserva di fluttuazione fondazione		9'118'414.06	-3'041'338.43
Eccedenza passiva/attiva		-79'308'742.18	47'189'891.40
Eccedenza passiva/attiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.14	-79'308'742.18	47'189'891.40
Eccedenza passiva/attiva fondazione	7.3.15	0.00	0.00

Allegato

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

Il 20 marzo 1974 il Credito Svizzero ha istituito, con il nome Credito Svizzero Fondazione di previdenza 2° pilastro, una fondazione ai sensi degli artt. 80 e segg. del Codice civile svizzero. L'attuale denominazione della società fondatrice è Credit Suisse (Svizzera) SA. L'attuale denominazione della fondazione è Columna Fondazione collettiva Client Invest, Winterthur (IDI: CHE-109.743.071 RC).

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

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

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.1433 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 d'organizzazione della Commissione di previdenza	01.01.2016	01.01.2019
Regolamento e piani di previdenza - LPP base - Previdenza complementare	01.01.2017 01.01.2017	
Regolamento promozione della proprietà d'abitazioni	01.10.2017	
Regolamento d'investimento (patrimonio di previdenza collettivo) Allegati 1 e 2 Allegati 3 e 4	01.04.2015 01.07.2017 01.04.2015	
Regolamento d'investimento (profili d'investimento individuali) Allegato 1 Allegati 2 und 3	01.01.2015 01.07.2017 01.01.2015	
Regolamento elettorale del Consiglio di fondazione	01.01.2017	
Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze - Client Invest - Assicurazione completa	01.01.2018 01.01.2013	
Regolamento di gestione del Consiglio di fondazione	01.01.2015	
Regolamento per la liquidazione parziale e totale di casse di previdenza	01.12.2016	
Regolamento per la liquidazione parziale della fondazione collettiva	01.06.2014	
Regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	31.12.2017	31.12.2018
Regolamento dei costi	01.01.2017	

1.4 Organo di gestione supremo, diritto di firma e gestione

Consiglio di fondazione

Membri	Funzione	Durata del mandato	Rappresentanti DAT/DIP
Marco Born		2017 - 2020	DAT
Stephan Schindler		2017 - 2020	DAT
Marco Conconi (fino al 5.12.2018)		2017 - 2018	DAT
Alain Staub (dall'1.1.2019)		2019 - 2020	DAT
Johannes Kern	Presidente	2017 - 2020	DIP
Karine Pisani-Loth (fino al 31.1.2018)		2017 - 2018	DIP
Hans-Ulrich Schürch (fino al 31.3.2018)		2017 - 2018	DIP
Sabrina Troost (dal 20.6.2018 al 31.12.2018)		2018	DIP
Beat Umbricht (dall'1.2.2018 al 31.12.2018)		2018	DIP
Friedrich Vorholzer (dall'1.1.2019)		2019 - 2020	DIP

Nel corso della riunione di costituzione del 14.3.2018, il Consiglio di fondazione ha nominato Johannes Kern nuovo presidente per il mandato dal 2018 al 2020. Il posto del rappresentante dei dipendenti uscente Beat Umbricht (all'1.1.2019) è vacante; l'elezione del successore si terrà a maggio 2019.

I consiglieri di fondazione firmano collettivamente a due.

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

Gestione, amministrazione, contabilità	AXA Leben AG, Winterthur
--	--------------------------

1.5 Perito, ufficio di revisione, autorità di vigilanza

Perito in materia di previdenza professionale	Mandato peritale: 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)	2018	2017	Variazione in %
Stato all'1.1	634	676	-6,21
Entrate	0	4	
Uscite	-48	-46	
Stato al 31.12	586	634	-7,57
di cui con riassicurazione completa del processo di risparmio (assicurazione completa)	380	397	
di cui con investimento patrimoniale autonomo sotto la responsabilità della CP	206	237	

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2018	2017	Variazione in %
Stato all'1.1	12'849	14'200	-9,51
Entrate	2'072	2'588	
Uscite	-2'889	-3'939	
Stato al 31.12	12'032	12'849	-6,36
di cui in soluzioni previdenziali con riassicurazione completa del processo di risparmio (assicurazione completa)	1'686	1'802	
di cui in soluzioni previdenziali con investimento patrimoniale autonomo sotto la responsabilità della CP	10'346	11'047	

2.2 Beneficiari di rendita

2.2.1 Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	Numero in data 31.12.2018	Entrate Uscite 2018	Numero in data 31.12.2017
Rendite di vecchiaia ¹⁾	483	117 -29	395
Rendite per figli di pensionato	16	10 -6	12
Rendite per coniugi	23	6 -1	18
Stato al 31.12	522		425

¹⁾ 2018: di cui una parte di rendita ai sensi dell'art. 124a CC (rendite di divorzio)

2.2.2 Rendite con copertura assicurativa

	Numero in data 31.12.2018	Entrate Uscite 2018	Numero in data 31.12.2017
Rendite di vecchiaia ¹⁾	2'277	94 -105	2'288
Rendite per figli di pensionato	19	0 -5	24
Rendite d'invalidità	751	45 -129	835
Rendite per figli d'invalido	225	14 -69	280
Rendite per coniugi	656	41 -25	640
Rendite per orfani	101	15 -23	109
Rendite temporanee	1	0 0	1
Stato al 31.12	4'030		4'177
Totale al 31.12	4'552		4'602

¹⁾ 2018: di cui quattro (anno precedente due) quote di rendita ai sensi dell'art. 124a CC (rendite di divorzio)

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	2018	2017
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	5,200 %	5,200 %
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	5,053 %	5,053 %

In singoli casi le aliquote di conversione delle casse di previdenza possono divergere da quelle della fondazione.

3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

Il finanziamento della previdenza per il personale dei datori di lavoro affiliati è conforme ai piani individuali di previdenza delle rispettive casse.

3.3 Eccedenze da assicurazioni

Le quote di partecipazione alle eccedenze vengono calcolate da AXA Vita SA a cadenza annua in osservanza delle disposizioni emanate dall'autorità di vigilanza della Confederazione.

Per informazioni dettagliate sull'attribuzione delle eccedenze consultare il punto 5.7.

4 Principi per la valutazione e la presentazione dei conti, continuità

4.1 Presentazione dei conti secondo Swiss GAAP RPC 26

Il bilancio, il conto d'esercizio e l'allegato al conto annuale soddisfano le raccomandazioni sulla presentazione dei conti annuali Swiss GAAP RPC 26.

4.2 Principi contabili e di valutazione

Le basi di calcolo e di valutazione soddisfano le norme di legge e si attuano come di seguito riportato.

- Conversione delle valute: corsi al giorno di chiusura del bilancio
- Liquidità, crediti, debiti, ratei e risconti: valore nominale meno rettifiche di valore necessarie
- Titoli: valore di corso
- Attivi e passivi da contratti d'assicurazione: riserva matematica di risparmio riscattabile assicurati attivi e riserva matematica beneficiari di rendita sulla base delle tariffe assicurative di AXA Vita SA
- Capitale di previdenza assicurati attivi, capitale di previdenza beneficiari di rendita (finanziato autonomamente dalla fondazione) e accantonamenti tecnici: conformi alle disposizioni del regolamento e ai calcoli del perito in materia di previdenza professionale
- Valore target della riserva di fluttuazione: aliquote percentuali per ogni categoria d'investimento (metodo forfetario)

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

Gli acconti in relazione alle risoluzioni di contratti nel 2018 sono stati detratti nel bilancio dalle "Prestazioni di libero passaggio e rendite". Le cifre degli anni precedenti non sono state adeguate.

5 Rischi attuariali / copertura del rischio / grado di copertura

5.1 Genere di copertura del rischio, riassicurazioni

Per le soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio da parte delle casse di previdenza, i rischi attuariali d'invalidità e decesso sono ampiamente riassicurati, mentre il rischio di vecchiaia è parzialmente riassicurato nell'ambito di un contratto d'assicurazione collettiva di AXA Vita SA. Le nuove rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate nonché parte degli averi di vecchiaia non trasferibili a un nuovo istituto di previdenza di assicurati inabili al lavoro vengono finanziati autonomamente dalla fondazione. I relativi rischi sono assunti dalla fondazione.

Per le soluzioni di assicurazione completa, la fondazione ha riassicurato il processo di risparmio nonché i rischi attuariali di vecchiaia, decesso e invalidità presso AXA Vita SA. La fondazione e le casse di previdenza non assumono alcun rischio.

5.2 Spiegazioni su attivi e passivi da contratti d'assicurazione

Gli attivi e i passivi da contratti d'assicurazione corrispondono alla riserva matematica di risparmio (capitale di previdenza assicurati attivi) e alla riserva matematica beneficiari di rendita (capitale di previdenza beneficiari di rendita) dal contratto d'assicurazione collettiva. Evoluzioni cfr. punti 5.3.2 e 5.5.2.

Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione	2018	2017
	CHF	CHF
Stato all'1.1	859'683'803.76	894'365'308.52
Variazione	-25'072'892.25	-34'681'504.76
Stato al 31.12	834'610'911.51	859'683'803.76

5.3 Evoluzione e remunerazione del capitale di previdenza degli assicurati attivi

Il capitale di previdenza degli assicurati attivi è costituito dagli averi di vecchiaia regolamentari delle persone assicurate.

5.3.1 Evoluzione degli averi di vecchiaia investiti autonomamente

	2018	2017
	CHF	CHF
Stato all'1.1	1'451'737'294.42	1'450'158'052.72
Accrediti di vecchiaia	100'662'336.30	104'510'394.55
Versamenti unici e somme di riscatto	18'076'888.55	31'212'606.12
Versamenti di libero passaggio	77'301'497.93	86'240'547.65
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	1'574'781.34	2'407'603.55
Altri versamenti ¹⁾	387'759.20	3'862'235.09
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-216'640'005.26	-202'544'193.00
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-5'573'968.33	-6'786'712.11
Liquidazione in seguito a pensionamento, decesso e invalidità; altro	-61'275'375.89	-63'376'233.80
Remunerazione degli averi di vecchiaia	20'393'601.24	46'052'993.65
Stato al 31.12	1'386'644'809.50	1'451'737'294.42

¹⁾ La voce di bilancio "Altri versamenti" comprende i seguenti tipi di versamenti:

- versamenti da ripartizione di fondi liberi
- altri versamenti da mutazioni non specificati in altre voci di bilancio

5.3.2 Evoluzione degli averi di vecchiaia riassicurati presso AXA Vita SA	2018	2017
	CHF	CHF
Stato all'1.1	178'893'750.76	191'606'318.52
Accrediti di vecchiaia	9'523'440.60	10'163'089.75
Versamenti unici e somme di riscatto	3'302'821.65	2'169'459.10
Versamenti di libero passaggio	6'152'787.21	7'570'442.20
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	126'538.70	89'705.35
Versamenti da ripartizioni dei fondi liberi	140'355.35	101'949.26
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-12'058'295.25	-15'197'159.90
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-431'548.05	-644'891.10
Liquidazione in seguito a pensionamento, decesso e invalidità; altro	-15'165'581.60	-18'307'799.10
Remunerazione degli averi di vecchiaia	1'275'900.14	1'342'636.68
Stato al 31.12	171'760'169.51	178'893'750.76
Totale capitale di previdenza assicurati attivi al 31.12	1'558'404'979.01	1'630'631'045.18

5.3.3 Remunerazione degli averi di vecchiaia

Soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio

Il tasso d'interesse per la remunerazione dell'avere di vecchiaia viene definito dalla Commissione di previdenza delle casse di previdenza affiliate, tenendo conto del tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale e del risultato d'investimento individuale. In mancanza di una tale definizione, si applica il tasso d'interesse fissato dal Consiglio di fondazione pari all'1,00% (anno precedente 1,00%).

	2018	2017
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00 % - 8,00 %	1,00 % - 10,00 %
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	0,00 % - 8,00 %	0,00 % - 10,00 %

Soluzioni previdenziali con riassicurazione completa del processo di risparmio

I tassi d'interesse per la remunerazione dell'avere di vecchiaia vengono definiti dal Consiglio di fondazione, tenendo conto del tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale e dei tassi d'interesse validi ai sensi della tariffa per le assicurazioni collettive di AXA Vita SA.

	2018	2017
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00 %	1,00 %
Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori ¹⁾	0,25 %	0,25 %
Eccedenza posticipata sugli interessi	0,00 %	0,25 %
Totale	0,25 %	0,50 %

¹⁾ Di cui eccedenza corrente sugli interessi 0,25% (anno precedente 0,25%), cfr. anche punto 5.7

5.4 Somma degli averi di vecchiaia LPP	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP investiti autonomamente	715'425'994.46	763'958'358.79
Averi di vecchiaia ai sensi della LPP riassicurati	118'297'789.76	122'194'389.48
Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)	833'723'784.22	886'152'748.27
Tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale	1,00 %	1,00 %

5.5 Evoluzione della riserva matematica per i beneficiari di rendita (capitale di previdenza beneficiari di rendita)

Il capitale di previdenza beneficiari di rendita per le rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate (cfr. punto 5.5.1) finanziate autonomamente dalla fondazione è iscritto a bilancio alla voce "Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici". Quello per le rendite riassicurate presso AXA Vita SA (cfr. punto 5.5.2) è contenuto negli "Attivi e passivi da contratti d'assicurazione".

5.5.1 Riserva matematica per i beneficiari di rendita investita autonomamente (capitale di previdenza beneficiari di rendita)	31.12.2018	Costituzione	31.12.2017
	CHF	Scioglimento 2018	CHF
Rendite di vecchiaia ¹⁾	214'087'780.90	58'825'020.97 -22'546'683.38	177'809'443.31
Rendite per figli di pensionato	480'907.03	861'308.19 -723'623.82	343'222.66
Rendite per coniugi	3'982'902.62	1'118'071.30 -247'879.86	3'112'711.18
Rendite per partner	75'444.05	75'877.07 -433.02	0.00
Stato al 31.12	218'627'034.60		181'265'377.15
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	522		425

¹⁾ 2018: di cui quote di rendita pari a CHF 108'047.30 ai sensi dell'art. 124a CC (rendite di divorzio)

5.5.2 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita (capitale di previdenza beneficiari di rendita)	31.12.2018	Costituzione	31.12.2017
	CHF	Scioglimento 2018	CHF
Rendite di vecchiaia ¹⁾	477'647'349.00	22'558'743.00 -32'855'221.00	487'943'827.00
Rendite per figli di pensionato	171'889.00	6'250.00 -79'951.00	245'590.00
Rendite d'invalidità	80'403'893.00	3'613'654.00 -13'305'550.00	90'095'789.00
Rendite per figli d'invalido	2'323'560.00	313'634.00 -609'959.00	2'619'885.00
Rendite per coniugi	100'154'338.00	7'403'215.00 -4'780'910.00	97'532'033.00
Rendite per orfani	2'114'217.00	276'761.00 -470'377.00	2'307'833.00
Rendite temporanee	35'496.00	0.00 -9'600.00	45'096.00
Stato al 31.12	662'850'742.00		680'790'053.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	4'030		4'177

¹⁾ 2018: di cui quote di rendita pari a CHF 384'172.00 (anno precedente CHF 113'801.00) ai sensi dell'art. 124a CC (rendite di divorzio)

5.5.3 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Nel 2018 non vi è stato nessun adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi ai sensi dell'art. 36 cpvv. 1 e 2 LPP.

5.6 Composizione, evoluzione e spiegazioni degli accantonamenti tecnici

Il calcolo degli accantonamenti si basa su quanto previsto dal regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve.

5.6.1 Accantonamenti tecnici casse di previdenza

	31.12.2018	Costituzione Scioglimento	31.12.2017
	CHF	2018	CHF
Accantonamenti per perdite dovute a pensionamenti	64'974'991.00	64'974'991.00 0.00	0.00
Accantonamenti per remunerazione supplementare capitale di previdenza assicurati attivi specifica della cassa di previdenza	0.00	0.00 -627'274.20	627'274.20
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	1'600'724.00	59'261.00 -1'989'667.00	3'531'130.00
Stato al 31.12	66'575'715.00		4'158'404.20

Il Consiglio di fondazione della Columna Fondazione collettiva Client Invest ha deciso di non riscuotere più il contributo per rischio di longevità a partire dall'1.1.2019. In cambio le perdite da pensionamento vengono addebitate alla cassa di previdenza. Gli accantonamenti necessari a tale scopo vengono costituiti la prima volta al 31.12.2018.

5.6.2 Accantonamenti tecnici fondazione

	31.12.2018	Costituzione Scioglimento	31.12.2017
	CHF	2018	CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	722'743.00	0.00 -4'695'904.00	5'418'647.00
Stato al 31.12	722'743.00		5'418'647.00

Questo accantonamento è costituito per persone assicurate invalide che non sono affiliate a una cassa di previdenza.

5.7 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 l'anno 2018 AXA Vita SA ha distribuito quote di partecipazione alle eccedenze frutto del processo di rischio pari a CHF 5'613'175.80 e del processo di risparmio pari a CHF 134'527.05. Dal processo di costo non risulta alcuna eccedenza.

Le quote di partecipazione alle eccedenze sono state versate come previsto dal regolamento sulle eccedenze. Le casse di previdenza sono state informate individualmente sull'attribuzione delle eccedenze.

	2018 CHF	2017 CHF
Totale delle eccedenze ricevute dall'assicurazione	5'747'702.85	2'629'655.79
di cui utilizzate per finanziare i contributi	5'568'471.30	0.00
di cui utilizzate per incrementare gli averi di vecchiaia degli assicurati	165'952.55	274'995.94
di cui utilizzate conformemente a delibere contrastanti delle Commissioni di previdenza competenti	13'279.00	2'354'659.85

5.8 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Libera SA ha effettuato l'ultima perizia attuariale il 4.6.2018 con effetto al 31.12.2017. Le conclusioni attestano quanto segue:

- Gli accantonamenti tecnici sono stati conteggiati con le tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2015 e il tasso d'interesse tecnico del 2,25%.
- La fondazione, tramite un contratto quadro d'assicurazione collettiva con AXA Vita SA, ha assicurato in modo adeguato i rischi di decesso e invalidità, pertanto non si assume alcun rischio attuariale in caso di decesso o invalidità.
- Il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 al 31 dicembre 2017 ammonta al 115,0% (grado di copertura consolidato della fondazione) e al 108,8% (grado di copertura della fondazione senza casse di previdenza).
- Gli accantonamenti tecnici sono conformi al regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve. La riserva di fluttuazione non ha tuttavia potuto essere accumulata conformemente all'importo prescritto.
- Dalla valutazione complessiva dei rischi risulta attualmente un rischio medio per la stabilità finanziaria a lungo termine della fondazione.
- Tutte le disposizioni regolamentari verificate in ambito attuariale rispondono alle disposizioni di legge in materia di prestazioni e finanziamento.
- 237 casse di previdenza investono il proprio patrimonio sotto la propria responsabilità. Di queste ultime, una presenta un deficit di copertura al 31.12.2017. Ad eccezione di questa cassa di previdenza, tutte le casse di previdenza, come anche la fondazione, offrono sufficiente sicurezza di poter adempiere ai propri obblighi attuariali. Soddisfano così le disposizioni ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP.

5.9 Basi tecniche e altre stime significative sul piano attuariale

5.9.1 Riassicurazione attuariale dei rischi

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

5.9.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Nell'ambito delle soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio, dall'1.1.2015 la fondazione eroga le nuove rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate a proprio rischio. I calcoli attuariali vengono effettuati in base a principi riconosciuti con le tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2015 e a un tasso d'interesse tecnico del 2,25%.

5.10 Modifica delle basi tecniche e delle stime

Nessuna

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

5.11.1 Grado di copertura consolidato della fondazione

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)		
Attivi	2'873'624'634.71	3'042'546'407.05
./. Debiti	-121'421'785.82	-119'525'261.51
./. Ratei e risconti passivi	-216'600.05	-279'552.44
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-44'220'032.78	-45'680'217.52
Totale Vv	2'707'766'216.06	2'877'061'375.58
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi	1'386'644'809.50	1'451'737'294.42
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	218'627'034.60	181'265'377.15
Accantonamenti tecnici	67'298'458.00	9'577'051.20
Passivi da contratti d'assicurazione	834'610'911.51	859'683'803.76
Totale Vk	2'507'181'213.61	2'502'263'526.53
Grado di copertura consolidato della fondazione	108,0 %	115,0 %

5.11.2 Grado di copertura della fondazione (senza casse di previdenza)

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)		
Attivi	2'873'624'634.71	3'042'546'407.05
./. Debiti	-121'421'785.82	-119'525'261.51
./. Ratei e risconti passivi	-216'600.05	-279'552.44
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-44'220'032.78	-45'680'217.52
./. Accantonamenti tecnici delle casse di previdenza	-66'575'715.00	-4'158'404.20
./. Passivi da contratti d'assicurazione	-834'610'911.51	-859'683'803.76
./. Capitale di previdenza assicurati attivi ¹⁾	-1'381'624'251.29	-1'447'063'559.97
./. Fondi liberi/deficit di copertura casse di previdenza (valore al netto)	-56'155'768.62	-149'009'750.56
./. Riserva di fluttuazione casse di previdenza	-136'761'509.06	-209'001'959.66
Totale Vv	232'038'060.58	208'143'897.43
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi ¹⁾	5'020'558.21	4'673'734.45
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	218'627'034.60	181'265'377.15
Accantonamenti tecnici della fondazione	722'743.00	5'418'647.00
Totale Vk	224'370'335.81	191'357'758.60
Grado di copertura della fondazione (senza casse di previdenza)	103,4%	108,8%

¹⁾ Vengono gestiti a livello di fondazione gli averi di vecchiaia finanziati autonomamente di persone assicurate invalide.

5.11.3 Grado di copertura delle casse di previdenza

Su un totale di 586 casse di previdenza affiliate, due casse che investono autonomamente il patrimonio previdenziale registrano un deficit di copertura. Cfr. punto 9.1.

Le altre casse di previdenza hanno un grado di copertura pari o superiore al 100%.

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 nei regolamenti d'investimento.

Gestione patrimoniale della fondazione

Per quanto riguarda l'investimento patrimoniale ha validità il regolamento "Patrimonio di previdenza collettivo", fatto salvo il caso in cui detto investimento goda di copertura riassicurativa nell'ambito di un contratto d'assicurazione collettiva di AXA Vita SA o venga attuato da una cassa di previdenza sotto la responsabilità di quest'ultima.

Per la gestione del patrimonio collettivo della fondazione, il Consiglio di fondazione ha stipulato un contratto di gestione patrimoniale con Credit Suisse (Svizzera) SA. L'istituto è soggetto alla legge sulle banche e soddisfa i requisiti per gestori patrimoniali ai sensi dell'art. 48f cpv. 4 lett. d OPP 2.

Gestione patrimoniale tramite Credit Suisse (Svizzera) SA

Consulente d'investimento:	Roger Düggelein, Credit Suisse AG
Manager d'investimento:	Bruno von Rotz, Credit Suisse (Svizzera) SA

Gestione patrimoniale delle casse di previdenza

Per quanto riguarda l'investimento patrimoniale delle casse di previdenza con profilo d'investimento individuale, fa testo il regolamento d'investimento "Profilo d'investimento individuale". In tal caso la Commissione di previdenza può scegliere se occuparsi personalmente dell'investimento e della gestione del patrimonio previdenziale o affidarsi a un gestore patrimoniale autorizzato ai sensi dell'art. 48f OPP 2.

Delle 206 casse di previdenza, 112 hanno conferito l'incarico a un gestore patrimoniale esterno:

Gestore patrimoniale	Autorizzazione secondo l'art.	Numero di casse di previdenza
Credit Suisse (Svizzera) SA	48f cpv. 4 lett. d OPP 2	99
Albin, Kistler, Partner AG	48f cpv. 4 lett. f OPP 2	1
Alvier Asset Management AG	48f cpv. 4 lett. h OPP 2	1
Chefinvest International SA	48f cpv. 4 lett. h OPP 2	1
R & E Asset Management AG	48f cpv. 5 OPP 2	1
GAM Investment Management (Switzerland) SA	48f cpv. 4 lett. f OPP 2	1
fino al 23.4.2018 Cie Privée de Conseils et d'Investissements S.A.	48f cpv. 4 lett. e OPP 2	
dal 24.4.2018 Conseils en placements CEP S.A.	48f cpv. 5 OPP 2	1
Weibel Hess & Partner AG	48f cpv. 5 OPP 2	4
Vontobel Asset Management SA	48f cpv. 4 lett. d OPP 2	1
IndexInvestor SA	48f cpv. 5 OPP 2	1
Entrepreneur Partners AG	48f cpv. 4 lett. f OPP 2	1

Le disposizioni di cui all'art. 48f cpvv. 2-5 OPP 2 sono rispettate.

Gestione del conto/deposito

La gestione del conto è effettuata da Credit Suisse (Svizzera) SA e da AXA Vita SA.

La gestione del deposito è effettuata da Credit Suisse (Svizzera) SA e dalla Fondazione d'investimento

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)

Gli appositi regolamenti non prevedono l'estensione delle possibilità d'investimento.

6.3 Valore target e calcolo della riserva di fluttuazione

Per compensare le oscillazioni dei corsi subite dagli investimenti patrimoniali viene costituita una riserva di fluttuazione. La riserva di fluttuazione ha lo scopo di fornire una protezione contro perdite di corso sul patrimonio investito nonché di assicurare l'equilibrio finanziario.

L'ammontare auspicato della riserva di fluttuazione (valore target) è definito a seconda della strategia d'investimento ed è calcolato in base ad aliquote percentuali per ogni categoria d'investimento (metodo forfaitario).

Basandosi sulla volatilità della rispettiva categoria, le aliquote percentuali sono fissate dal Consiglio di fondazione in modo tale che la riserva di fluttuazione così ottenuta garantisca l'equilibrio finanziario per un anno e con una percentuale di probabilità del 98%.

Categoria d'investimento	Riserva di fluttuazione in % del valore di corso
Crediti in franchi svizzeri	5
Crediti in valuta estera	12
Azioni Svizzera	19
Azioni estero	20
Fondi immobiliari in Svizzera	8
Fondi immobiliari esteri	15
Hedge funds	15
Insurance linked securities (ILS)	12
Private equity	20
Infrastruttura Svizzera	5
Commodities	16

Per le quote in fondi d'investimento misti le percentuali della riserva di fluttuazione vengono fissate in base alla struttura del fondo d'investimento in questione.

Un'eventuale differenza risultante tra la riserva di fluttuazione costituita e il valore target viene esposta individualmente alle casse di previdenza interessate.

Non viene costituita alcuna riserva di fluttuazione per gli investimenti patrimoniali presso AXA Vita SA.

6.3.1 Riserva di fluttuazione casse di previdenza	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	136'761'509.06	209'001'959.66
Valore target della riserva di fluttuazione	187'228'550.09	211'577'857.79
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	50'467'041.03	2'575'898.13

Riserva di fluttuazione costituita nel 2018 in percentuale del valore target	Affiliazioni (numero)	Valore target CHF	costituita CHF
100%	107	61'262'389.96	61'262'389.96
Inferiore al 100% - 75%	33	38'738'351.67	33'460'005.18
Inferiore al 75% - 50%	22	42'977'603.41	25'488'002.87
Inferiore al 50% - 25%	19	37'776'187.04	15'512'820.06
Inferiore al 25%	8	6'018'230.79	1'038'290.99
Nessuna riserva di fluttuazione costituita ¹⁾	17	455'787.22	0.00
Totale	206	187'228'550.09	136'761'509.06

¹⁾ Comprese 16 casse di previdenza in corso di scioglimento, senza titoli

6.3.2 Riserva di fluttuazione fondazione	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	7'667'724.77	16'786'138.83
Valore target della riserva di fluttuazione	29'884'756.22	28'277'950.12
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	-22'217'031.45	-11'491'811.29

6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento		Totale 31.12.2018 CHF	Quota 31.12.2018 in %	Totale 31.12.2017 CHF
Crediti				
Mezzi liquidi	ID	140'864'738	4,90	98'830'644
Crediti	ID	6'633'538	0,23	5'174'779
Averi in conto presso AXA Vita SA	ID	7'076'313	0,25	9'584'396
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	ID	6'786'061	0,24	4'812'382
Obbligazioni in CHF	17'448'861 ID 609'785'473 IC	627'234'334	21,81	650'774'478
Obbligazioni in valuta estera	766'127 ID 81'015'076 IC	81'781'203	2,85	126'992'592
Titoli di pegno immobiliare	1'111'669 ID 22'711'512 IC	23'823'181	0,83	28'812'478
Titoli del mercato monetario	IC	9'751'576	0,34	7'441'986
Azioni e partecipazioni				
Azioni Svizzera	22'128'028 ID 269'652'148 IC	291'780'176	10,15	328'237'222
Azioni estero	4'219'824 ID 323'009'612 IC	327'229'436	11,39	377'997'275
Quote di partecipazione a una cooperativa di costruzione d'abitazioni	ID	100'000	0,00	100'000
Immobili				
Immobili Svizzera	IC	343'846'550	11,97	338'551'218
Immobili estero	IC	83'822'452	2,92	73'914'163
Investimenti alternativi				
Hedge funds	IC	16'283'030	0,57	23'402'843
Private equity	IC	24'383'335	0,85	25'132'830
Materie prime/commodities	IC	6'983'398	0,24	8'801'876
Insurance linked securities	IC	37'712'618	1,31	33'281'160
Crediti complessi	IC	1'580'865	0,06	0
Totale investimenti patrimoniali		2'037'672'804	70,91	2'141'842'322
Ratei e risconti attivi		1'340'919	0,05	41'020'281
Attivi da contratti d'assicurazione		834'610'912	29,04	859'683'804
Totale attivi		2'873'624'635	100,00	3'042'546'407

ID Investimenti diretti

IC Investimenti collettivi (ad es. fondi, fondazioni d'investimento ecc.)

Conferma relativa al rispetto dei limiti

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

6.4.1 Asset allocation di AXA Vita SA per attivi da contratti d'assicurazione

Il capitale di previdenza (attivi da contratti d'assicurazione) riassicurato da AXA Vita SA nell'ambito del contratto d'assicurazione collettiva è investito da AXA Vita SA nel rispetto delle disposizioni emanate dall'autorità di vigilanza.

In % dell'investimento di capitale di AXA Vita SA	31.12.2018	31.12.2017
Mezzi liquidi e depositi a termine	18,7	4,8
Titoli di debito	44,7	56,8
Ipotecche e prestiti	14,5	15,1
Titoli di partecipazione (azioni e quote di fondi)	2,6	2,6
Private equity e hedge funds	4,7	6,9
Proprietà fondiaria e installazioni	15,6	15,5
Altri investimenti di capitale (derivati, operaz. a termine e repo) ¹⁾	-0,8	-1,7

¹⁾ Derivati passivi

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (posizioni aperte)

La fondazione ha 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

All'occorrenza, per la copertura dei rischi di cambio, le casse di previdenza utilizzano contratti a termine valutari che comportano requisiti di margine. Nel quadro delle transazioni, Credit Suisse (Svizzera) SA concede, relativamente ai requisiti di margine, un opportuno limite di negoziazione, disciplinato dal "Rahmenvertrag zur Sicherstellung von Margenerfordernissen" (Contratto quadro per la garanzia dei requisiti di margine). Il limite di negoziazione viene assicurato mediante una "lettera di pegno generale", in virtù della quale viene costituito in pegno soltanto il patrimonio della relativa cassa di previdenza. Detta lettera di pegno è congrua rispetto al limite di negoziazione correlato e concede alla banca un diritto di pegno di importo limitato. Inoltre non sussiste alcun obbligo di versamenti supplementari e alcun effetto leva a carico delle casse di previdenza. Le disposizioni di cui all'art. 65 cpv. 1 LPP e art. 71 cpv. 1 LPP sono rispettate. I diritti di pegno pari a complessivamente CHF 7'100'000 (anno precedente CHF 8'350'000) che sussistono al 31.12.2018 non sono stati utilizzati.

6.7 Commitment in corso

Sono stati operati investimenti in piani di accumulo.

Portafoglio totale al	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Ammontare commitment	12'190'000	21'190'000
Già utilizzati	663'375	5'285'625
Ancora utilizzabili	11'526'625	15'904'375

6.8 Valore di mercato e partner contrattuali dei titoli sotto securities lending

Non sono stati effettuati operazioni pensionistiche e prestiti di titoli diretti. Sono stati realizzati 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

Nel risultato netto dell'investimento patrimoniale sono compresi spese e ricavi dell'investimento patrimoniale della fondazione, come pure delle singole casse di previdenza. Le casse di previdenza sono state informate individualmente in merito al risultato del loro investimento patrimoniale.

Performance del patrimonio totale ¹⁾	2018	2017
	CHF	CHF
Somma di tutti gli attivi rilevanti all'1.1	2'361'756'354.05	2'271'666'128.29
Somma di tutti gli attivi rilevanti al 31.12	2'210'773'892.71	2'361'756'354.05
Media portafoglio	2'286'265'123.38	2'316'711'241.17
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	-70'414'892.14	137'957'040.36
Interessi ed eccedenze da assicurazioni (processo di risparmio)	1'441'852.69	1'617'632.62
Performance del patrimonio totale in %	-3,0	6,0

¹⁾ Senza capitale di previdenza dei beneficiari di rendita (riserva matematica beneficiari di rendita di AXA Vita SA)

Performance degli investimenti patrimoniali ²⁾	2018	2017
	CHF	CHF
Somma degli investimenti patrimoniali all'1.1	2'141'991'216.20	2'073'853'700.62
Somma degli investimenti patrimoniali al 31.12	2'037'758'423.95	2'141'991'216.20
Media portafoglio	2'089'874'820.08	2'107'922'458.41
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	-70'414'892.14	137'957'040.36
Performance degli investimenti patrimoniali in %	-3,4	6,5

²⁾ Senza attivi da contratti d'assicurazione e relativi interessi ed eccedenze

6.10 Spiegazioni sulle spese di gestione patrimoniale

6.10.1 Spese di gestione patrimoniale

	2018	2017
	CHF	CHF
Costi TER derivanti da investimenti collettivi	8'546'088.75	8'870'989.82
Spese di gestione patrimoniale dirette della fondazione		
Onorari per gestione patrimoniale di Credit Suisse (Svizzera) SA	452'166.85	372'234.20
Costi e tasse di transazione	24'786.35	13'079.35
Spese di gestione patrimoniale dirette delle casse di previdenza		
Onorari per gestione patrimoniale, diritti di custodia e commissioni di gestione del conto	3'028'795.82	3'269'365.63
Costi e tasse di transazione	269'578.07	333'526.65
Onorario per Global Custody di Credit Suisse (Svizzera) SA (casse di previdenza)	0.00	9'180.00
Totale	12'321'415.84	12'868'375.65
	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Totale investimenti patrimoniali	2'037'672'804	2'141'842'322
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	2'029'631'023	2'118'756'424
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	0,61 %	0,61 %
Quota di trasparenza dei costi	99,61 %	98,92 %

Investimenti collettivi poco trasparenti **31.12.2018**

ISIN	Nome prodotto Offerente	Portafoglio	Valore di mercato
		Quote	in CHF
CH0414998804	Quote -S- Vont CH SussSwEq Vontobel Fund (CH)- Sustainable Swiss E	32'080	3'670'594
CH0429273664	Uts - A (CHF)- EnPa Value Opportunity Fund EnPa Value Opportunity Fund	6'300	547'218
DE0009805002	Quote CS Euroreal Credit Suisse Asset Management Immo KA GmbH	19'100	200'621
GG00BLG33Y41	ACC.UTS THE Partners Fund Class -E- CHF Partners Group (Guernsey) Limited	270.661	383'619
LI0364281548	Quote -USD I- Solitaire- Solitaire GI Bd VP Fund Solutions (Liechtenstein) AG	7'824.571	775'589
LU1645386217	UBS E JPMUEDB15 AHC UBS ETF SICAV - J.P. Morgan USD EM Diver	170'200	1'799'014
LU1278828519	SHS-E Partners Group Global Value Partners Group Global Value SICAV	1'371.518	170'493
CH0015193623	Quote Reichmuth Matterhorn -USD-Kla Reichmuth & Co Investmentfonds AG	16.62	337
BMG7060P1095	CHF SHS PG3 PRIV ILS Partners Group (Guernsey) Limited	407.062	494'296
Totale			8'041'781

6.10.2 Spese di gestione patrimoniale per attivi da contratti d'assicurazione

La riassicurazione parziale del capitale di previdenza per gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita è un contratto d'assicurazione con AXA Vita SA e non un investimento collettivo della fondazione; cfr. direttive CAV PP (D – 02/2013). Le spese di gestione patrimoniale di AXA Vita SA non devono essere esposte come spese di gestione patrimoniale della fondazione. Il loro ammontare può essere desunto dal conto d'esercizio previdenza professionale di AXA Vita SA.

6.10.3 Rimborsi / retrocessioni

L'utilizzo di eventuali retrocessioni, indennità, tasse, commissioni, rimborsi, sconti, indennità di distribuzione ecc., che le persone e gli istituti incaricati della gestione patrimoniale hanno ottenuto nell'esercizio della loro attività per la fondazione, si basa sugli accordi contenuti nei contratti di gestione patrimoniale. 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.

Come per l'anno precedente, anche per il 2018 la fondazione non ha ricevuto rimborsi dalla gestione patrimoniale.

6.10.4 Diritti degli azionisti

Il Consiglio di fondazione vota nell'interesse degli assicurati e in modo che la fondazione prosperi in modo duraturo. La fondazione espone ogni anno apertamente il proprio voto agli assicurati sul sito Internet. Vengono osservate le disposizioni ai sensi dell'art. 22 OReSA.

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	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	6'800'361.30	4'823'881.74
./. Delcredere	-14'300.00	-11'500.00
Stato al 31.12	6'786'061.30	4'812'381.74

Al 31 marzo 2019 tali crediti sono scesi a CHF 750'575.00 (anno precedente CHF 697'395.20) mediante pagamenti dei datori di lavoro corrispondenti.

La fondazione ha addebitato un interesse di mora del 4% (anno precedente 4%).

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	2018	2017
	CHF	CHF
Stato all'1.1	45'680'217.52	49'741'465.78
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	4'028'295.80	3'879'791.64
Trasferimento di accantonamento finanziato dal datore di lavoro	392'900.00	0.00
Prelevi per il finanziamento di contributi	-4'660'442.60	-6'119'156.10
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-1'190'277.64	-1'941'796.55
Trasferimento ai fondi liberi	-69'386.75	-10'000.00
Remunerazione	38'726.45	129'912.75
Stato al 31.12	44'220'032.78	45'680'217.52

Interessi da riserve di contributi del datore di lavoro

Soluzioni previdenziali con investimento autonomo del patrimonio

Come da delibera del Consiglio di fondazione, le riserve di contributi del datore di lavoro non sono state remunerate, fatto salvo il caso in cui le Commissioni di previdenza abbiano deliberato diversamente.

Soluzioni previdenziali con riassicurazione completa del processo di risparmio

Nel 2018 e nel 2017 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 relative ai seguenti conti attivi

7.1.1 Crediti

In questa voce sono iscritti soprattutto i crediti delle casse di previdenza nei confronti dell'Amministrazione federale delle contribuzioni (rimborso dell'imposta preventiva) nonché le prestazioni di libero passaggio incorporate ma non ancora ricevute.

7.1.2 Averì presso AXA Vita SA

Comprendono gli averi delle casse di previdenza e della fondazione sui conti gestiti presso AXA Vita SA.

7.1.3 Ratei e risconti attivi

Si tratta essenzialmente di rendite anticipate nonché di contributi guadagnati ma non ancora conteggiati.

7.2 Spiegazioni relative ai 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.

7.2.2 Altri debiti

Si tratta principalmente degli impegni nei confronti del fondo di garanzia LPP, di fatture per la gestione patrimoniale non ancora pagate e di pagamenti ricevuti per errore.

7.2.3 Ratei e risconti passivi

Si tratta principalmente di ratei e risconti di rimborsi di contributi non ancora accreditati nonché di spese della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale non ancora conteggiate.

7.3 Spiegazioni relative ai conti d'esercizio

7.3.1 Suddivisione dei contributi complessivi

	2018	2017
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	107'533'646.35	111'837'473.70
Contributi di rischio	12'655'887.77	14'478'432.77
Contributi ai costi	6'068'533.48	6'014'772.58
Contributi per rischio di longevità	6'990'975.20	7'282'635.50
Contributi al fondo di garanzia LPP	602'526.05	619'579.95
Totale	133'851'568.85	140'232'894.50
di cui contributi dipendente	58'809'419.15	61'444'252.10
di cui contributi datore di lavoro	75'042'149.70	78'788'642.40

7.3.2 Versamenti di terzi

Si tratta del versamento di un fondo di previdenza a favore di fondi liberi di una cassa di previdenza.

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

Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	2018	2017
	CHF	CHF
Fondi liberi	530'254.00	3'229'549.24
Totale	530'254.00	3'229'549.24

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	2018	2017
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione	4'737'074.21	7'336'143.94
Fondi liberi	14'075'493.76	12'655'759.94
Totale	18'812'567.97	19'991'903.88

7.3.4 Rendite di vecchiaia erogate

	2018	2017
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	10'284'918.95	8'073'423.20
Rendite con copertura assicurativa	37'359'389.65	37'782'815.70
Totale	47'644'308.60	45'856'238.90

7.3.5 Rendite per i superstiti erogate

	2018	2017
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	266'514.35	240'120.00
Rendite con copertura assicurativa	7'087'268.30	6'688'154.75
Totale	7'353'782.65	6'928'274.75

7.3.6 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2018	2017
Numero	63	79
Importo totale in CHF	3'602'738.85	5'151'398.80
Costituzione in pegno per la proprietà d'abitazioni	2018	2017
Numero	12	15
Pagamenti in seguito a divorzio	2018	2017
Numero	29	27
Importo totale in CHF	2'402'777.53	2'280'204.41

7.3.7 Prestazioni assicurative

Comprendono prestazioni di vecchiaia, per i superstiti e d'invalidità percepite da AXA Vita SA (rendite e prestazioni in capitale), esoneri dal pagamento dei premi nonché rimborsi all'uscita di persone assicurate, casi di divorzio e disdette di contratti.

7.3.8 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:

	2018	2017
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	5'182'906.45	5'345'539.15
Spese di marketing e pubblicità ¹⁾	1'164'144.95	1'215'436.30
Indennità per broker	963'112.85	999'900.30
Totale	7'310'164.25	7'560'875.75

¹⁾ Oltre ai costi diretti di marketing e pubblicità la voce comprende soprattutto le spese occorse per l'acquisizione e la consulenza dei clienti (indennità uniche e ricorrenti a favore dei collaboratori del Servizio esterno).

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. È composto dalle seguenti voci:

Spese per oneri particolari

(finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati)	2018	2017
	CHF	CHF
Spese di riscatto	600.00	400.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	30'500.00	39'100.00
Spese per le operazioni d'incasso	5'511.90	8'527.25
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	54'771.00	81'707.31
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	2'375.10	5'430.00
Spese per sistema di notifica	3'000.00	1'650.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	3'415.70	5'233.55
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	9'882.90	2'832.85
Totale	110'056.60	144'880.96

Spese dirette fondazione

(finanziate da patrimonio della fondazione)	2018	2017
	CHF	CHF
Spese per la formazione e le indennità del Consiglio di fondazione	102'580.30	97'325.10
Spese per l'ufficio di revisione	88'946.65	90'681.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	30'478.45	17'629.95
Spese per la vigilanza diretta	33'800.00	37'882.70
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	7'212.80	9'701.50
Spese per l'analisi della strategia	0.00	8'500.00
Spese per l'esercizio del diritto di voto	10'231.50	10'368.00
Spese varie	951.09	542.00
Totale	274'200.79	272'630.25

Totale onere amministrativo	384'257.39	417'511.21
------------------------------------	-------------------	-------------------

7.3.9 Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)

In questa voce di bilancio sono contenuti interessi passivi pari a CHF 565'901.02.

7.3.10 Interessi su averi presso AXA Vita SA

Interessi fruttati sui conti delle casse di previdenza e della fondazione, gestiti da AXA Vita SA.

7.3.11 Interessi debitori nei confronti di AXA Vita SA

Questa voce indica gli interessi sui premi d'assicurazione dovuti.

7.3.12 Altri redditi

Si tratta soprattutto di contributi ai costi supplementari, ai sensi del regolamento dei costi, che vengono riscossi al fine di compensare oneri particolari (ad es. misure d'incasso/procedure esecutive, elaborazione della promozione di proprietà d'abitazioni).

7.3.13 Oneri di altra natura

Si tratta soprattutto del premio per l'assicurazione responsabilità civile per i danni patrimoniali e dell'aumento del delcredere.

7.3.14 Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)

L'eccedenza passiva 2018 va ascritta principalmente alle perdite sugli investimenti e per la costituzione di accantonamenti per perdite dovute a pensionamenti.

7.3.15 Eccedenza passiva/attiva fondazione

	2018	2017
	CHF	CHF
Scioglimento/costituzione accantonamenti tecnici fondazione	4'695'904.00	-5'418'647.00
Remunerazione averi di vecchiaia di assicurati invalidi finanziati autonomamente (valore al netto)	-38'078.90	-42'774.65
Rendite di vecchiaia erogate autonomamente	-10'284'918.95	-8'073'423.20
Rendite per i superstiti erogate autonomamente	-266'514.35	-240'120.00
Trasferimento del valore di rimborso del capitale di previdenza beneficiari di rendita al nuovo istituto di previdenza	-1'932'630.25	-3'458'287.90
Costituzione capitali di previdenza beneficiari di rendita finanziati autonomamente (valore al netto)	-37'361'657.45	-53'018'924.46
Scioglimento averi di vecchiaia in caso di conversione in rendita	39'173'178.35	37'536'795.55
Capitali di previdenza beneficiari di rendita ricevuti da afflussi	0.00	13'227'909.90
Contributi per il rischio di longevità dei datori di lavoro	6'990'975.20	7'282'635.50
Saldo contributi fondo di garanzia LPP	-16'090.45	-13'164.05
Interessi su mezzi liquidi della fondazione (valore al netto)	-47'038.65	-31'495.97
Reddito del portafoglio titoli (senza casse di previdenza)	-8'328'528.39	15'437'316.98
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale (senza casse di previdenza)	-1'232'343.06	-815'206.58
Interessi attivi/passivi nei confronti di AXA Vita SA (valore al netto)	8'429.15	-52'781.85
Interessi su prestazioni finanziate autonomamente	-1'330.27	-10'449.10
Perdite su crediti	-594.45	0.00
Costituzione delcredere	-2'800.00	-10'100.00
Premio per assicurazione responsabilità civile danni patrimoniali	-22'470.00	-20'895.00
Costi diretti della fondazione (spese amministrative)	-274'200.79	-272'630.25
Effetti di ratei e risconti	-177'884.15	53'417.70
Trasferimento di fondi liberi collettivi	0.00	981'854.25
Altre redditi (valore al netto)	179.35	308.56
Eccedenza passiva/attiva antecedente lo scioglimento/la costituzione della riserva di fluttuazione	-9'118'414.06	3'041'338.43
Scioglimento/costituzione riserva di fluttuazione	9'118'414.06	-3'041'338.43
Eccedenza passiva/attiva fondazione	0.00	0.00

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

Nessuna

9 Ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria

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

Fondazione

La fondazione non presenta deficit di copertura.

Casse di previdenza

Delle 206 casse di previdenza che investono autonomamente il patrimonio, una presenta un leggero deficit di copertura al 31.12.2018 (grado di copertura 99,4%). Le persone assicurate della cassa di previdenza sono state informate nel mese di maggio 2019.

Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2	31.12.2018		31.12.2017	
	Affiliazioni (Numero)	Deficit di copertura CHF	Affiliazioni (Numero)	Deficit di copertura CHF
Inferiore al 100% - 95%	1	24'856	1	48'461
Inferiore al 95% - 90%	0	0	0	0
Inferiore al 90%	0	0	0	0
Totale	1	24'856	1	48'461

Per la cassa di previdenza interessata dal deficit di copertura sarà gestito un piano di misure individuale. La misura di risanamento decisa dalla Commissione di previdenza sarà stabilita per iscritto e soggetta a controllo.

Casse di previdenza in liquidazione

Una cassa di previdenza in liquidazione presenta un riporto delle perdite pari a CHF 307'902 (grado di copertura 96,9%).

9.2 Rinuncia all'utilizzazione di riserve di contributi del datore di lavoro

Nessuna

9.3 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 procedure sono conformi alle disposizioni del regolamento "Liquidazione parziale e totale di casse di previdenza".

9.4 Procedure giuridiche in corso

Sei procedure giuridiche erano pendenti al 31.12.2018. Queste vengono eseguite in collaborazione con AXA Vita SA.

10 Eventi posteriori alla data di bilancio

Nessuno