



Conto annuale 2019

AXA Fondazione di previdenza, Winterthur

Il rapporto annuale de AXA Fondazione di previdenza, 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

AXA Fondazione di previdenza, Winterthur a Winterthur

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato l'annesso conto annuale dell'AXA Fondazione di previdenza, Winterthur costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

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 2019 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;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

Attestiamo che le prescrizioni legali, statutarie e regolamentari applicabili in merito sono state osservate.

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

KPMG SA

Erich Meier
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Carole Gehr
Perito revisore abilitato

Zurigo, 18 giugno 2020

Conto annuale

Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2019	31.12.2018
Attivi			
Investimenti patrimoniali		644'803'836.50	563'136'641.21
Mezzi liquidi		47'509'765.69	39'506'097.82
Crediti	7.1.1	354'669.25	139'355.46
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	85'524.73	1'427'119.01
Titoli		581'800'581.63	511'013'785.10
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	15'475'295.20	11'388'983.82
./ Delcredere		-422'000.00	-338'700.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	848'832.20	930'142.40
Attivi da contratti d'assicurazione	5.2	365'728'407.30	360'509'153.50
Totale attivi		1'011'381'076.00	924'575'937.11
Passivi			
Debiti		64'871'913.10	53'993'468.89
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	63'002'530.57	52'545'927.95
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		1'200'873.33	882'408.44
Altri debiti	7.2.2	668'509.20	565'132.50
Ratei e risconti passivi	7.2.3	574'594.95	1'054'265.00
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	6'172'673.35	5'047'703.00
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		6'172'673.35	5'047'703.00
Accantonamenti non tecnici		0.00	0.00
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		532'313'629.57	503'307'332.15
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	446'102'470.90	448'130'712.28
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	58'850'194.67	37'825'295.87
Accantonamenti tecnici fondazione	5.6.1	27'360'964.00	17'351'324.00
Passivi da contratti d'assicurazione	5.2	365'728'407.30	360'509'153.50
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3	365'728'407.30	335'242'977.50
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.2		25'266'176.00
Riserva di fluttuazione	6.3	38'020'472.64	0.00
Fondi liberi casse di previdenza		3'699'385.09	3'985'520.44
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		3'985'520.44	4'503'639.53
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-182'784.60	209'950.88
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-103'350.75	-728'069.97
Fondi liberi/deficit di copertura fondazione		0.00	-3'321'505.87
Saldo all'inizio del periodo in esame		-3'321'505.87	0.00
Eccedenza attiva / passiva fondazione		3'321'505.87	-3'321'505.87
Totale passivi		1'011'381'076.00	924'575'937.11

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2019	2018
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti		111'969'244.29	108'241'905.10
Contributi dei dipendenti	7.3.1	47'359'337.95	46'433'017.30
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	53'897'306.95	52'235'780.90
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-1'078'338.10	-806'650.85
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-1'206'475.85	-1'024'825.35
Contributi di terzi		4'200.15	0.00
Versamenti unici e somme di riscatto		9'501'883.94	8'830'077.70
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	2'284'853.40	1'549'680.05
Sussidi del fondo di garanzia LPP		1'206'475.85	1'024'825.35
Prestazioni d'entrata		104'138'001.97	149'535'204.55
Versamenti di libero passaggio		102'268'724.42	145'500'267.91
Versamenti in caso di assunzioni di prestazioni		406'349.45	1'433'056.10
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	13'869.95	220'493.43
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		1'449'058.15	2'381'387.11
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		216'107'246.26	257'777'109.65
Prestazioni regolamentari		-18'213'317.50	-14'145'953.45
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-2'580'357.10	-1'828'148.05
Rendite per superstiti	7.3.4	-382'980.15	-289'207.95
Rendite d'invalidità		-1'625'231.20	-1'304'422.10
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-10'952'060.20	-9'272'391.30
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-2'672'688.85	-1'451'784.05
Prestazioni d'uscita		-146'280'494.84	-132'363'940.48
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-141'675'158.50	-128'757'103.70
Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	7.3.2	-196'654.55	-10'542.55
Trasferimento riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-44'001.75	-50'771.05
Prelievi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-4'364'680.04	-3'545'523.18
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-164'493'812.34	-146'509'893.93
Costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-60'433'912.97	-112'848'833.07
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)		-20'814'776.92	-80'864'275.01
Costituzione capitale di previdenza beneficiari di rendita		-21'024'898.80	-21'623'612.38
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		182'784.60	-209'950.88
Costituzione accantonamenti tecnici fondazione		-10'009'640.00	-2'387'864.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-7'642'411.50	-7'070'872.65
Costituzione riserve contributi datore di lavoro		-1'124'970.35	-692'258.15

in CHF	Indice allegato	2019	2018
Redditi da prestazioni assicurative		15'840'590.40	9'324'839.85
Prestazioni assicurative	7.3.6	15'844'893.15	4'279'000.70
Eccedenze da assicurazioni	5.7	-4'302.75	5'045'839.15
Oneri assicurativi		-60'203'648.75	-66'216'870.10
Premi di rischio		-13'677'577.55	-18'961'728.80
Premi di costo	7.3.7	-7'951'535.20	-7'766'986.15
Versamenti unici alle assicurazioni		-37'933'017.70	-38'953'998.10
Contributi al fondo di garanzia LPP		-641'518.30	-534'157.05
Variazioni degli attivi da contratti d'assicurazione	5.2	30'485'429.80	48'151'892.90
Risultato netto del comparto assicurativo		-22'698'107.60	-10'321'754.70
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	63'780'424.71	-22'539'626.46
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	7.3.8	-109'973.32	-96'302.23
Interessi su averi/debiti nei confronti di AXA Vita SA (valore al netto)		12'860.88	61'756.75
Reddito del portafoglio titoli		71'096'753.81	-16'600'948.26
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-7'109'592.20	-5'796'984.50
Interessi su crediti nei confronti dei datori di lavoro		285'976.00	187'347.59
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative		-401'647.03	-328'615.02
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio		6'046.57	34'119.21
Redditi di altra natura		1'137'806.84	758'807.17
Altri redditi	7.3.9	1'137'806.84	758'807.17
Oneri di altra natura	7.3.10	-289'080.65	-350'112.48
Onere amministrativo	7.3.7	-692'415.54	-920'418.77
Onere amministrativo generale		-607'772.34	-841'427.47
Spese per l'ufficio di revisione		-24'404.80	-25'506.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-26'935.80	-26'365.90
Spese per le autorità di vigilanza		-33'302.60	-27'119.40
Eccedenza attiva/passiva antecedente la costituzione/lo scioglimento della riserva di fluttuazione		41'238'627.76	-33'373'105.24
Costituzione/scioglimento riserva di fluttuazione	6.3	-38'020'472.64	29'323'495.10
Eccedenza attiva/passiva		3'218'155.12	-4'049'610.14
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.11	-103'350.75	-728'069.97
Eccedenza attiva/passiva fondazione	7.3.12	3'321'505.87	-3'321'505.87

Allegato

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

Il 17 agosto 1984 la “Winterthur” Società di Assicurazione sulla Vita, con sede a Winterthur, ha istituito con il nome di Mörsburg fondazione collettiva LPP una fondazione ai sensi degli art. 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 di previdenza, Winterthur (IDI: CHE-109.743.148 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.1434 ed è tenuta a versare contributi al fondo di garanzia LPP.

1.3 Statuti e regolamenti

	Edizione	Emendati in data
Statuti della fondazione	2017	
Regolamento d’organizzazione della commissione di previdenza	01.01.2016	
Regolamento e piani di previdenza		
- LPP base	01.01.2017	01.01.2020
- Previdenza complementare	01.01.2017	01.01.2020
Regolamento per la promozione della proprietà d’abitazioni	01.10.2017	
Regolamento d’investimento	01.01.2015	
Allegato 1	01.04.2018	
Allegati 2 e 3	01.01.2015	
Regolamento elettorale del Consiglio di fondazione	01.01.2017	
Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze	01.01.2019	
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	31.12.2019	
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
Benno Brivio	Presidente	2017 - 2020	DAT
Maurus Fries		2017 - 2020	DAT
Martin Ruesch		2017 - 2020	DAT
Helmut Heid		2017 - 2020	DIP
Michael Raaflaub		2017 - 2020	DIP
Marc Alexander Schwiede		2017 - 2020	DIP

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 Vita SA, 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)	2019	2018	Variazione in %
Stato all'1.1	5'357	5'360	-0,06
Entrate	101	570	
Uscite	-383	-573	
Stato al 31.12	5'075	5'357	-5,26

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2019	2018	Variazione in %
Stato all'1.1	15'090	14'349	5,16
Entrate	4'250	5'399	
Uscite	-4'735	-4'658	
Stato al 31.12	14'605	15'090	-3,21

2.2 Beneficiari di rendita

2.2.1 Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	Numero in data 31.12.2019	Entrate Uscite 2019	Numero in data 31.12.2018
Rendite di vecchiaia	170	53 -1	118
Rendite per figli di pensionato	6	3 -2	5
Rendite per coniugi	2	1 0	1
Rendite per orfani	1	1 -1	1
Stato al 31.12	179		125

2.2.2 Rendite con copertura assicurativa	Numero in data 31.12.2019	Entrate Uscite 2019	Numero in data 31.12.2018
Rendite di vecchiaia	12	0 -1	13
Rendite d'invalidità	139	31 -6	114
Rendite per figli d'invalido	31	8 -3	26
Rendite per coniugi	12	2 0	10
Rendite per orfani	38	10 -2	30
Stato al 31.12	232		193
Totale al 31.12	411		318

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	2019	2018
Regime obbligatorio (LPP)		
per uomini all'età di pensionamento di 65 anni	6,800%	6,800%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	6,800%	6,800%
Regime sovraobbligatorio		
per uomini all'età di pensionamento di 65 anni	5,500%	5,500%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	5,353%	5,353%

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 sulla base delle tariffe assicurative di AXA Vita SA
- Capitale di previdenza assicurati attivi, capitale di previdenza beneficiari di rendita e accantonamenti tecnici: conformi alle disposizioni del regolamento e ai calcoli del perito in materia di previdenza professionale
- Valore target della riserva di fluttuazione: calcolo secondo il metodo economico-finanziario (value at risk)

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

L'esposizione del conto annuale è stata adeguata:

- Dall'1.1.2019 la riserva matematica per i beneficiari di rendita (capitale di previdenza dei beneficiari di rendita) sotto gli attivi e passivi da contratti d'assicurazione non viene più iscritta a bilancio; figura nell'allegato al conto annuale (cfr. punto 5.5.2).
- Gli averi e gli impegni computabili della fondazione nei confronti di AXA Vita SA ora sono riportati con valori netti. In questo modo la somma di bilancio del 2018 si riduce dell'importo computato di CHF 16'833.05 scendendo a CHF 924'575'937.11.
- Gli interessi creditori e debitori computabili della fondazione nei confronti di AXA Vita SA ora sono riportati con valori netti.
- I versamenti in caso di trasferimenti di prestazioni vengono riportati come posizione separata nel conto d'esercizio.

Le cifre dell'anno precedente sono state adeguate di conseguenza.

5 Rischi attuariali / copertura del rischio / grado di copertura

5.1 Genere di copertura del rischio, riassicurazioni

I rischi attuariali d'invalidità e decesso da un lato e il processo di risparmio dall'altro beneficiano rispettivamente di un'ampia e di una parziale copertura riassicurativa nell'ambito di un contratto d'assicurazione collettiva di AXA Vita SA. Le nuove rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate vengono erogate autonomamente dalla fondazione.

La fondazione ha riassicurato parte del patrimonio presso AXA Vita SA.

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 e 5.5.2.

Dall'1.1.2019 la riserva matematica per i beneficiari di rendita (capitale di previdenza dei beneficiari di rendita) non viene più iscritta a bilancio.

Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione	2019	2018
	CHF	CHF
Stato all'1.1	360'509'153.50	312'357'260.60
Variazione capitale di previdenza assicurati attivi	30'485'429.80	38'586'522.90
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita	5'258'431.00	9'565'370.00
Stato al 31.12	396'253'014.30	360'509'153.50
di cui iscritti a bilancio	365'728'407.30	360'509'153.50
di cui non iscritti a bilancio	30'524'607.00	

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 Composizione capitale di previdenza assicurati attivi	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Capitale previdenziale investito autonomamente dalla fondazione	446'102'470.90	448'130'712.28
Capitale di previdenza riassicurato presso AXA Vita SA (voce di bilancio "Passivi da contratti d'assicurazione")	365'728'407.30	335'242'977.50
Totale	811'830'878.20	783'373'689.78

5.3.2 Evoluzione degli averi di vecchiaia	2019	2018
	CHF	CHF
Stato all'1.1	783'373'689.78	695'438'542.12
Accrediti di vecchiaia	81'508'946.75	78'707'592.30
Versamenti unici e somme di riscatto	9'501'883.94	8'830'077.70
Versamenti di libero passaggio	102'268'724.42	145'500'267.91
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	1'449'058.15	2'381'387.11
Versamenti da ripartizioni dei fondi liberi	25'352.60	265'391.42
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-141'675'158.50	-128'757'103.70
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-4'364'680.04	-3'545'523.18
Liquidazione in seguito a pensionamento, decesso e invalidità; altro	-27'899'350.40	-22'517'814.55
Remunerazione degli averi di vecchiaia	7'642'411.50	7'070'872.65
Stato al 31.12	811'830'878.20	783'373'689.78
Remunerazione degli averi di vecchiaia	1,00%	1,00%

5.3.3 Variazione degli averi di vecchiaia investiti autonomamente (contenuti nell'elenco di cui sopra)	2019	2018
	CHF	CHF
Stato all'1.1	448'130'712.28	398'782'087.52
Variazione (valore al netto)	-2'028'241.38	49'348'624.76
Stato al 31.12	446'102'470.90	448'130'712.28

5.4 Somma degli averi di vecchiaia LPP	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)	485'490'494.36	478'883'210.16
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) non è più iscritto a bilancio nel 2019.

5.5.1 Riserva matematica per i beneficiari di rendita investita autonomamente (capitale di previdenza beneficiari di rendita)

	31.12.2019	Costituzione Scioglimento	31.12.2018
	CHF	2019	CHF
Rendite di vecchiaia	58'412'648.27	72'069'725.79 -51'104'884.77	37'447'807.25
Rendite per figli di pensionato	91'628.83	113'066.99 -119'867.64	98'429.48
Rendite per coniugi	332'686.06	105'129.97 -34'813.17	262'369.26
Rendite per orfani	13'231.51	31'164.69 -34'623.06	16'689.88
Stato al 31.12	58'850'194.67		37'825'295.87
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	179		125

5.5.2 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita (capitale di previdenza beneficiari di rendita)

	31.12.2019	Costituzione Scioglimento	31.12.2018
	CHF	2019	CHF
Rendite di vecchiaia	2'251'784.00	0.00 -345'362.00	2'597'146.00
Rendite d'invalidità	20'575'231.00	5'723'024.00 -858'993.00	15'711'200.00
Rendite per figli d'invalido	533'061.00	254'074.00 -49'532.00	328'519.00
Rendite per coniugi	6'275'718.00	507'880.00 -110'761.00	5'878'599.00
Rendite per orfani	888'813.00	287'508.00 -149'407.00	750'712.00
Stato al 31.12	30'524'607.00		25'266'176.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	232		193

5.5.3 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Nel 2019 vi è stato un adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi ai sensi dell'art. 36 cpv. 1 LPP. Oltre a ciò, non vi è stato nessun altro adeguamento delle rendite (art. 36 cpv. 2 LPP).

5.6 Composizione, evoluzione e spiegazioni degli accantonamenti tecnici

5.6.1 Accantonamenti tecnici fondazione

	31.12.2019	Costituzione	31.12.2018
	CHF	2019	CHF
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	27'360'964.00	10'009'640.00	17'351'324.00
Stato al 31.12	27'360'964.00		17'351'324.00

L'accantonamento di cui sopra 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.

Il calcolo dell'accantonamento si basa su quanto previsto dal regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve. Gli accantonamenti vengono calcolati dal perito in materia di previdenza professionale.

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.

Dal processo di risparmio, di rischio e di costo nel 2019 non sono risultate eccedenze.

L'importo di CHF 4'302.75 (storno) nel 2019 è da ascrivere a correzioni dell'anno precedente.

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 2,5%.
- 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.
- Al 31.12.2017 il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 è del 103,9%.
- 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 un rischio medio per la stabilità finanziaria a lungo termine della fondazione.
- Le disposizioni regolamentari verificate in ambito attuariale rispondono alle disposizioni di legge in materia di prestazioni e finanziamento.
- Al 31.12.2017 AXA Fondazione di previdenza offre sufficiente sicurezza di poter adempiere ai propri obblighi attuariali. Soddisfa così le disposizioni ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP.

5.9 Basi tecniche e altre stime significative sul piano attuariale

5.9.1 Riassicurazione attuariale dei rischi

La fondazione ha 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

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 2,00% (anno precedente 2,50%).

5.10 Modifica delle basi tecniche e delle stime

Le tariffe di AXA Vita SA, approvate dalla FINMA e valide per la fondazione, sono state adeguate per il 2019 comportando una netta riduzione del premio di rischio per le prestazioni di rischio decesso e invalidità. L'importo del premio di rischio non dipende soltanto dalla tariffa di base, bensì anche da altri fattori quali l'appartenenza del datore di lavoro a un determinato settore (economico) e, per quanto riguarda il rischio d'invalidità, dall'esperienza di rischio della cerchia di persone assicurate.

Per i calcoli attuariali dei rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione al 31.12.2019 è stato utilizzato un tasso d'interesse tecnico del 2,00% (anno precedente 2,50%).

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

	31.12.2019	31.12.2018
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)	CHF	CHF
Attivi ¹⁾	1'011'381'076.00	924'575'937.11
./. Debiti	-64'871'913.10	-53'993'468.89
./. Ratei e risconti passivi	-574'594.95	-1'054'265.00
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-6'172'673.35	-5'047'703.00
./. Fondi liberi casse di previdenza	-3'699'385.09	-3'985'520.44
Totale Vv	936'062'509.51	860'494'979.78
Capitale di previdenza attuariale (Vk)		
Capitale di previdenza assicurati attivi	811'830'878.20	783'373'689.78
Capitale di previdenza beneficiari di rendita ¹⁾	58'850'194.67	63'091'471.87
Accantonamenti tecnici fondazione	27'360'964.00	17'351'324.00
Totale Vk	898'042'036.87	863'816'485.65
Grado di copertura della fondazione	104,2%	99,6%

¹⁾ Dal 2019 gli attivi e i passivi da contratti d'assicurazione (capitale di previdenza beneficiari di rendita) non vengono più iscritti a bilancio e non vengono più considerati per il calcolo del grado di copertura.

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.

Il Consiglio di fondazione è responsabile dell'investimento patrimoniale. Il Consiglio di fondazione ha affidato l'amministrazione del patrimonio della fondazione ad AXA Assicurazioni SA, con cui ha stipulato un contratto di gestione patrimoniale. Essa è soggetta alla legge sulla sorveglianza degli assicuratori e soddisfa i requisiti per gestori patrimoniali ai sensi dell'art. 48f cpv. 4 lett. g OPP 2.

Sotto il nome "AXA Strategy" è stato lanciato un fondo a ombrello contrattuale costituito da più segmenti patrimoniali. La cerchia d'investitori di tutti i segmenti patrimoniali (fondo a investitore unico) è limitata a investitori qualificati ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 lett. a-d LICol.

In relazione ad AXA Fondazione di previdenza:

Segmenti patrimoniali:	Tipologia:	Investitore qualificato ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 lett. c LICol:
AXA Fondazione di previdenza	Fondo a investitore unico	Investitore unico - AXA Fondazione di previdenza, Winterthur
Direzione del fondo a investitore unico		Credit Suisse Funds AG, Zurigo
Gestore patrimoniale		Jakob Baur, AXA Assicurazioni SA

Le disposizioni di cui all'art. 48f 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.

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

Il regolamento d'investimento non prevede l'estensione delle possibilità d'investimento.

6.3 Valore target e calcolo della riserva di fluttuazione

Il valore target della riserva di fluttuazione della fondazione viene individuato secondo il metodo economico-finanziario. L'opportunità del valore obiettivo 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 98% nell'arco di un anno.

Il Consiglio di fondazione ha fissato il valore target della riserva di fluttuazione della fondazione al 10,3% 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.

Riserva di fluttuazione	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	38'020'472.64	0.00
Valore target della riserva di fluttuazione	93'515'151.82	87'301'103.91
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	-55'494'679.18	-87'301'103.91

6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento		Totale		
		31.12.2019 CHF	Quota 31.12.2019 in %	Totale 31.12.2018 CHF
Crediti				
Liquidità	ID	47'509'766	4,70	39'506'098
Liquidità	IC	27'482'356	2,72	6'073'254
Crediti	ID	354'669	0,04	139'355
Averi in conto presso AXA Vita SA	ID	85'525	0,01	1'427'119
Crediti presso datori di lavoro affiliati, meno delcredere	ID	15'053'295	1,49	11'050'284
Short Duration High Yield	IC	23'808'476	2,36	28'134'685
Obbligazioni mercati emergenti	IC	28'134'019	2,78	25'224'294
Convertibles	IC	41'086'481	4,07	37'530'959
Azioni				
Azioni Svizzera	IC	48'274'633	4,78	41'976'570
Azioni Global	IC	141'720'809	14,02	114'221'179
Azioni mercati emergenti	IC	35'225'846	3,49	27'082'191
Immobili				
Immobili Svizzera	IC	116'264'130	11,51	108'928'658
Immobili (estero)	IC	22'875'983	2,26	23'401'658
Investimenti alternativi				
Hedge funds	IC	38'484'517	3,81	41'626'149
Insurance linked securities	IC	128'922	0,01	1'186'729
Private equity	IC	20'922'290	2,07	17'477'718
Alternative credit	IC	37'392'120	3,70	38'149'741
Totale investimenti patrimoniali		644'803'837	63,82	563'136'641
Attivi da contratti d'assicurazione				
Riassicurazione dal processo di risparmio		365'728'407	36,18	335'242'978
Totale Investimenti		1'010'532'244	100,00	898'379'619
Attivi da contratti d'assicurazione				
Capitale di previdenza beneficiari di rendita				25'266'176
Ratei e risconti attivi		848'832		930'142
Totale attivi		1'011'381'076		924'575'937

ID Investimenti diretti

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

Valute estere (senza copertura)

Al 31.12.2019 la quota in valuta estera ammonta al 16,53% (anno precedente 16,52%).

Conferma relativa al rispetto dei limiti

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

Strategia d'investimento	Strategia d'investimento in %	Margini d'oscillazione tattici in %
Riassicurazione processo di risparmio	40	35-45
Totale riassicurazione	40	35-45
Liquidità	0	0-15
Obbligazioni in CHF (debitori in Svizzera/esteri)	0	0-5
Short Duration High Yield	3,5	0-7,5
Obbligazioni mercati emergenti	3	0-5
Convertibles	5	0-7,5
Totale valori nominali	11,5	0-40
Azioni Svizzera	5	2,5-7,5
Azioni Global	15	10-20
Azioni mercati emergenti	3,5	1-5
Immobili (Svizzera)	11	5-15
Immobili (estero)	4	0-6
Investimenti alternativi (investimento in almeno due sottoveicoli, al massimo 7,5% per ogni sottoveicolo)	10	5-15
Totale valori reali	48,5	23,5-68,5
Totale valuta estera	15	0-30
Totale azioni	23,5	13,5-32,5

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

Nessuna

6.7 Commitment in corso

Nessuno

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

La fondazione non ha effettuato operazioni pensionistiche e prestiti di titoli diretti. Ha realizzato investimenti in comparti d'investimento collettivi, all'interno dei quali sono consentiti prestiti di titoli e operazioni pensionistiche in ottemperanza alla Legge federale sugli investimenti collettivi di capitale e relative disposizioni di applicazione.

6.9 Spiegazioni sul risultato netto dell'investimento patrimoniale	2019	2018
	CHF	CHF
Interessi negativi	-109'973.32	-96'302.23
Interessi su averi/debiti nei confronti di AXA Vita SA (valore al netto)	12'860.88	61'756.75
Reddito del portafoglio titoli	1'216.68	2'095'534.86
Utile di corso su titoli	71'095'537.13	5'471'729.28
Perdita di corso su titoli	0.00	-24'168'212.40
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-7'109'592.20	-5'796'984.50
Interessi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	285'976.00	187'347.59
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-401'647.03	-328'615.02
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	6'046.57	34'119.21
Totale	63'780'424.71	-22'539'626.46

Performance del patrimonio totale ¹⁾	2019	2018
	CHF	CHF
Somma di tutti gli attivi rilevanti all'1.1	899'309'761.11	802'757'931.76
Somma di tutti gli attivi rilevanti al 31.12	1'011'381'076.00	899'309'761.11
Media portafoglio	955'345'418.56	851'033'846.44
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	63'780'424.71	-22'539'626.46
Interessi da assicurazioni (processo di risparmio)	3'485'429.80	3'086'522.90
Performance del patrimonio totale in %	7,0	-2,3

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

Performance degli investimenti patrimoniali ²⁾	2019	2018
	CHF	CHF
Somma degli investimenti patrimoniali all'1.1	563'136'641.21	505'509'710.95
Somma degli investimenti patrimoniali al 31.12	644'803'836.50	563'136'641.21
Media portafoglio	603'970'238.86	534'323'176.08
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	63'780'424.71	-22'539'626.46
Performance degli investimenti patrimoniali in %	10,6	-4,2

²⁾ Senza gli attivi da contratti d'assicurazione e i relativi interessi

6.10 Spiegazioni sulle spese di gestione patrimoniale

6.10.1 Spese di gestione patrimoniale

	2019	2018
	CHF	CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER) ¹⁾	7'103'293.00	5'467'847.50
Diritti di custodia e commissioni di gestione del conto di		
Credit Suisse (Svizzera) SA	0.00	3'777.35
Costi e tasse di transazione	6'299.20	7'777.60
Onorari per gestione patrimoniale di		
AXA Assicurazioni SA	0.00	307'088.10
AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.	0.00	10'493.95
Totale	7'109'592.20	5'796'984.50

¹⁾ Nel 2019 il TER comprende anche i costi della gestione patrimoniale di AXA, incluse le commissioni di performance, le spese di deposito, amministrazione, benchmarking, analisi e servizio.

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Totale investimenti patrimoniali	644'803'837	563'136'641
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	644'803'837	563'136'641
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	1,10%	1,03%
Quota di trasparenza dei costi	100,00%	100,00%

Gli investimenti patrimoniali come da bilancio sono considerati come parametri per il calcolo delle cifre.

Investimenti collettivi poco trasparenti

Nessuno

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

La fondazione ha stipulato un contratto di gestione patrimoniale con AXA Assicurazioni SA. Le retrocessioni vengono accreditate al fondo a investitore unico a favore della fondazione.

6.10.4 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

	31.12.2019	31.12.2018
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	15'475'295.20	11'388'983.82
./, Delcredere	-422'000.00	-338'700.00
Stato al 31.12	15'053'295.20	11'050'283.82

Al 31.3.2020 tali crediti sono scesi a CHF 6'601'913.09 (anno precedente CHF 4'316'064.36) 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

	2019	2018
	CHF	CHF
Stato all'1.1	5'047'703.00	4'355'444.85
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	2'284'853.40	1'549'680.05
Prelievi per il finanziamento di contributi	-1'078'338.10	-806'650.85
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-44'001.75	-50'771.05
Utilizzo nell'ambito di liquidazioni di contratti	-37'543.20	0.00
Stato al 31.12	6'172'673.35	5'047'703.00

Nel 2019 e nel 2018 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 iscritte principalmente prestazioni di libero passaggio incorporate ma non ancora ricevute.

7.1.2 Averi presso AXA Vita SA

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

7.1.3 Ratei e risconti attivi

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

7.2 Spiegazioni sui conti passivi

7.2.1 Prestazioni di libero passaggio e rendite

Si tratta soprattutto di prestazioni di libero passaggio non ancora trasferite ad altri istituti di previdenza 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 nonché di impegni nei confronti di terzi.

7.2.3 Ratei e risconti passivi

Si tratta principalmente di rimborsi di contributi e sovvenzioni del fondo di garanzia LPP a favore dei datori di lavoro affiliati non ancora accreditati nonché di spese della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale non ancora conteggiate.

7.3 Spiegazioni sui conti d'esercizio

7.3.1 Suddivisione dei contributi complessivi

	2019	2018
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	80'000'166.50	77'476'427.05
Contributi di rischio	13'449'809.80	13'662'853.30
Contributi ai costi	7'844'686.80	7'628'069.75
Contributi al fondo di garanzia LPP	643'789.10	536'358.70
Totale	101'938'452.20	99'303'708.80
di cui contributi dipendente	47'359'337.95	46'433'017.30
di cui contributi datore di lavoro	53'897'306.95	52'235'780.90
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	681'807.30	634'910.60

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

Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	2019	2018
	CHF	CHF
Fondi liberi	13'869.95	220'493.43
Totale	13'869.95	220'493.43

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	2019	2018
	CHF	CHF
Fondi liberi	196'654.55	10'542.55
Totale	196'654.55	10'542.55

7.3.3 Rendite di vecchiaia erogate

	2019	2018
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	2'416'413.70	1'659'492.25
Rendite con copertura assicurativa	163'943.40	168'655.80
Totale	2'580'357.10	1'828'148.05

7.3.4 Rendite per i superstiti erogate

	2019	2018
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	17'795.40	20'503.20
Rendite con copertura assicurativa	365'184.75	268'704.75
Totale	382'980.15	289'207.95

7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati proprietà d'abitazioni	2019	2018
Numero	46	41
Importo totale in CHF	2'998'211.00	2'430'665.45

Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni	2019	2018
Numero	12	14

Pagamenti in seguito a divorzio	2019	2018
Numero	24	23
Importo totale in CHF	1'366'469.04	1'114'857.73

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) nonché esoneri dal pagamento dei premi e valori di riscatto.

7.3.7 Premi di costo / onere amministrativo

Premi di costo	2019	2018
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	5'090'697.81	5'726'095.94
Spese di marketing e pubblicità	183'462.78	153'512.58
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	2'677'374.61	1'887'377.63
<i>di cui indennità per broker</i>	<i>294'538.20</i>	<i>158'761.75</i>
<i>di cui indennità per spese di distribuzione escl. provvigione per broker</i>	<i>2'382'836.41</i>	<i>1'728'615.88</i>
Totale	7'951'535.20	7'766'986.15

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.

Per aumentare la trasparenza, l'illustrazione e il riferimento alla struttura dei premi di costo sono stati affinati per il 2019. I valori relativi all'esercizio precedente sono stati adeguati di conseguenza.

Onere amministrativo

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

Spese per oneri particolari (finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati)	2019	2018
	CHF	CHF
Spese di riscatto	600.00	200.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	24'800.00	29'800.00
Spese per le operazioni d'incasso	169'384.14	327'777.62
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	291'696.90	369'676.05
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	510.00	750.00
Spese per sistema di notifica	52'200.00	41'550.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	1'937.50	3'312.50
Totale	541'128.54	773'066.17

Spese dirette fondazione (finanziate dal patrimonio della fondazione)	2019	2018
	CHF	CHF
Spese per la formazione e le indennità del Consiglio di fondazione	66'382.80	67'897.30
Spese per l'ufficio di revisione	24'404.80	25'506.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	26'935.80	26'365.90
Spese per la vigilanza diretta	26'069.00	20'881.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	7'233.60	6'238.40
Spese varie	261.00	464.00
Totale	151'287.00	147'352.60

Totale onere amministrativo	692'415.54	920'418.77
------------------------------------	-------------------	-------------------

7.3.8 Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)

Si tratta di interessi negativi.

7.3.9 Altri redditi

Questa voce comprende soprattutto i contributi ai costi supplementari ai sensi del regolamento dei costi riscossi al fine di compensare oneri particolari (ad es. misure d'incasso/procedure esecutive, elaborazione della promozione di proprietà d'abitazioni) nonché versamenti di AXA Vita SA.

7.3.10 Oneri di altra natura

Si tratta soprattutto delle perdite su crediti, dell'aumento del delcredere nonché del premio per l'assicurazione responsabilità civile per i danni patrimoniali.

7.3.11 Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)

La situazione finanziaria delle casse di previdenza non può essere desunta dalle eccedenze passive. In questo modo, ad esempio, la distribuzione di fondi liberi a favore degli assicurati origina un'eccedenza passiva.

7.3.12 Eccedenza attiva / passiva fondazione

	2019	2018
	CHF	CHF
Costituzione accantonamenti tecnici fondazione	-10'009'640.00	-2'387'864.00
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	-7'642'411.50	-7'070'872.65
Rendite di vecchiaia erogate autonomamente	-2'416'413.70	-1'659'492.25
Rendite per i superstiti erogate autonomamente	-17'795.40	-20'503.20
Costituzione capitali di previdenza beneficiari di rendita finanziati autonomamente (valore al netto)	-21'024'898.80	-12'058'242.38
Scioglimento averi di vecchiaia in caso di conversione in rendita	15'537'536.45	10'636'145.25
Capitali di previdenza beneficiari di rendita ricevuti da afflussi	0.00	62'223.75
Saldo contributi fondo di garanzia LPP	2'270.80	2'201.65
Interessi su averi/debiti nei confronti di AXA Vita SA (valore al netto)	-109'973.32	-96'302.23
Reddito del portafoglio titoli	71'096'753.81	-16'600'948.26
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-7'109'592.20	-5'796'984.50
Interessi da contratto d'assicurazione del capitale	3'485'429.80	3'086'522.90
Interessi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	285'976.00	187'347.59
Interessi AXA Vita SA (valore al netto)	12'860.88	61'756.75
Remunerazione prestazioni di libero passaggio/assicurative	-401'647.03	-328'615.02
Interessi in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	6'046.57	34'119.21
Perdite su crediti	-201'550.30	-254'344.18
Costituzione delcredere	-83'300.00	-88'100.00
Premio per assicurazione responsabilità civile danni patrimoniali	-4'095.00	-6'090.00
Costi diretti della fondazione (spese amministrative)	-151'287.00	-147'352.60
Effetti di ratei e risconti	79'490.80	-199'519.50
Altre spese/redditi (valore al netto)	8'217.65	-87.30
Eccedenza attiva/passiva antecedente la costituzione/lo scioglimento della riserva di fluttuazione	41'341'978.51	-32'645'000.97
Costituzione/scioglimento riserva di fluttuazione	-38'020'472.64	29'323'495.10
Eccedenza attiva/passiva fondazione	3'321'505.87	-3'321'505.87

8 Richieste dell'autorità di vigilanza

8.1 Richiesta dell'autorità di vigilanza

Nessuna

9 Ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria

9.1 Deficit di copertura

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 2019 a livello della fondazione non è stata effettuata alcuna procedura di liquidazione parziale.

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

9.3 Procedure giuridiche in corso

Al 31.12.2019 non vi è alcuna procedura pendente.

10 Eventi posteriori alla data di bilancio

Nessuno