



AXA Fondazione
previdenza professionale

Rapporto d'esercizio 2023

AXA Fondazione previdenza professionale,
Winterthur

Preambolo della presidente del Consiglio di fondazione	4 – 5
Profilo della fondazione	6 – 7
Approccio di AXA Fondazione previdenza professionale alla sostenibilità	8 – 11
Facts & Figures	12 – 13
Bilancio	15
Conto d'esercizio	16 – 17
Allegato al conto annuale	19 – 47
Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale	48 – 50

«AXA Fondazione previdenza professionale si impegna a garantire una previdenza professionale stabile e moderna, su cui anche le generazioni future possono contare.»

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

Preambolo della presidente del Consiglio di fondazione al rapporto d'esercizio 2023

Cara lettrice, caro lettore

Quest'anno il popolo svizzero sarà chiamato a votare su un disegno di legge rivoluzionario e ad assumersi la responsabilità della futura evoluzione della nostra previdenza professionale. La crescente aspettativa di vita della nostra popolazione e l'andamento demografico attuale, in particolare, fanno avanzare senza sosta la redistribuzione dalle persone attive a quelle beneficiarie di rendita. Un tema

centrale della riforma della LPP è pertanto anche la riduzione dell'aliquota di conversione stabilita dalla legge e il conseguente rafforzamento dell'equità tra le generazioni. Come fondazione non possiamo esimerci dal confrontarci con numerose sfide, tra cui ad esempio l'evoluzione della società, anche indipendentemente dalla politica, al fine di poter garantire a lungo

«Nel 2023 ci siamo occupati in particolare dell'equità tra le generazioni e dell'ulteriore modernizzazione della nostra offerta di prestazioni»

termine alle nostre persone assicurate una cassa pensione stabile con prestazioni interessanti e sostenibili. Anche nel 2023 ci siamo assunti questa responsabilità, occupandoci in particolare dell'equità tra le generazioni e dell'ulteriore modernizzazione della nostra offerta di prestazioni.

Equità tra le generazioni

L'aumento dell'aspettativa di vita e la conseguente redistribuzione, estranea al sistema, dalla generazione attiva ai beneficiari di rendite ci hanno indotto a passare da un'aliquota di conversione separata a una globale e ad adeguare di conseguenza le aliquote di conversione a partire dal 1° gennaio 2025. Con la significativa riduzione della redistribuzione che ne deriva, contribuiremo a rafforzare l'equilibrio tra le generazioni, offrendo alle persone assicurate la prospettiva di una futura remunerazione più elevata. Con questa decisione consolideremo infine la stabilità e la sicurezza finanziaria della nostra fondazione – uno dei compiti principali di un Consiglio di fondazione responsabile.

Modernizzazione dell'offerta di prestazioni

Da una previdenza professionale moderna le persone assicurate possono aspettarsi che tenga conto dei mutamenti negli sviluppi e nelle esigenze della società, ad esempio con una rendita per partner personalizzabile o un ordine flessibile delle persone beneficiarie in caso di decesso, il che offre loro la possibilità di allineare meglio le aspettative di prestazioni nei confronti del 2° pilastro alle proprie esigenze personali. Con una decisione al passo coi tempi, il Consiglio di fondazione ha stabilito anche gli adeguamenti corrispondenti a partire dal 1° gennaio 2025.

AXA Fondazione previdenza professionale manterrà la massima attenzione anche in futuro, impegnandosi a garantire una previdenza professionale stabile e moderna, su cui anche le generazioni future potranno contare. Con questo spirito, nel ringraziarla della fiducia siamo lieti di essere al suo fianco quale partner affidabile.

G. Grob Hügli

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



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

Composizione del Consiglio di fondazione per il mandato 2021 – 2024



Gabriela Grob Hügli (presidente)
Rappresentante dei dipendenti

Procap, Olten
Avvocata



Christoph Burkhalter
Rappresentante dei dipendenti

Avaloq Evolution AG, Zurigo
Senior Service Owner –
Platform Services



Hanspeter Herger
Rappresentante dei dipendenti

x-plus services gmbh, Engelberg
Responsabile di mandato



Bodo Möller
Rappresentante dei dipendenti

Google Switzerland GmbH, Zurigo
Software Engineer



Christoph Senti (vicepresidente)
Rappresentante dei datori di lavoro

Christoph Senti AG, Altstätten
Partner



Urs Flück
Rappresentante dei datori di lavoro

Mathys AG Bettlach, Bettlach
CFO



Elisabeth Meyerhans Sarasin
Rappresentante dei datori di lavoro

Meyerhans & Partner GmbH, Zurigo
Direttrice



Massimo Tognola
Rappresentante dei datori di lavoro

Fidam Servizi SA, Chiasso
Titolare

Profilo della fondazione

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

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

Le imprese e gli assicurati affiliati beneficiano della solida partnership e dei vantaggi derivanti dal modello semiautonomo sotto molteplici punti di vista: possono contare su una soluzione di cassa pensione moderna, in grado di offrire un livello di prestazioni interessante e allo stesso tempo una sicurezza e una stabilità elevate.



Sandra Gisin
Gerente



Esther Jacomet
Vice-gerente

Approccio di AXA Fondazione previdenza professionale alla sostenibilità

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

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

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

Fonte: Regolamento d'investimento AXA Fondazione previdenza professionale

La gestione patrimoniale della fondazione implica una serie di aspetti concernenti la sostenibilità.

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

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

Sia AXA Assicurazioni SA che gli asset manager da lei incaricati (mandati attivi) integrano i **principi di sostenibilità** nel loro processo d'investimento. AXA Assicurazioni SA tiene conto dei criteri ESG nella scelta degli asset manager che, a loro volta, considerano tali criteri sotto forme diverse nel loro processo d'investimento. Nell'amministrazione del patrimonio



vengono applicati degli **elenchi di esclusioni**. Sono sistematicamente vietate, ad esempio, le società riportate nella lista dell'Associazione svizzera per gli investimenti responsabili (SVVK-ASIR) che si basa sulla legislazione svizzera vigente e sui trattati internazionali sottoscritti.

Anche per gli **investimenti immobiliari** si può tenere conto di vari aspetti riguardanti la sostenibilità nel processo d'investimento. Poiché gli edifici sono causa di una parte preponderante delle emissioni di gas serra, gli immobili rappresentano un tema importante nel dibattito sulla

sostenibilità. In relazione agli investimenti immobiliari detenuti dalla fondazione vengono considerati i criteri di sostenibilità per quanto concerne la costruzione, la compravendita e i rinnovi, ponendo come fine ultimo una riduzione a tappe graduali a zero emissioni nette di CO₂ entro il 2050. Gli immobili della fondazione dispongono inoltre di certificazioni di sostenibilità (ad es. Minergie). Gli investimenti immobiliari della fondazione sono detenuti in gran parte all'interno di **AXA Fondazione d'investimento**, di cui la fondazione è in assoluto il maggiore investitore. In AXA

Fondazione d'investimento i temi legati alla sostenibilità vengono affrontati in modo serio e ciò ha consentito nell'esercizio passato di portare avanti gli impegni presi nel campo della sostenibilità. Si è riusciti, ad esempio, a ridurre ulteriormente la percentuale di impianti di riscaldamento a combustibili fossili e a incrementare al 36% la superficie di riferimento energetico riscaldata con vettori rinnovabili. Si è proceduto inoltre sul fronte dell'installazione di impianti fotovoltaici, attivando otto nuovi impianti per una potenza pari a circa 1,9 megawattora (copre il consumo elettrico di circa 630 economie domestiche di quattro persone in Svizzera). Ulteriori informazioni dettagliate sugli sforzi compiuti di AXA Fondazione d'investimento a favore della sostenibilità sono riportate nel relativo rapporto d'esercizio.

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

Per quanto concerne i **diritti di voto**, la percentuale di azioni per le quali sono stati esercitati tali diritti nel 2023 è pari a circa il 76% (Svizzera 96%, estero 74%). Le mozioni presentate dai consiglieri di amministrazione sono state accettate nel 79% dei casi (Svizzera 69%, estero 81%). La percentuale di punti all'ordine del

giorno votati è stata di circa il 79% (Svizzera 95%, estero 76%). Rispetto all'insieme dei voti espressi, quelli favorevoli sono stati il 79%, quelli contrari il 21% e le astensioni lo 0,1%. La percentuale di voti a favore di questioni climatiche è risultata pari all'83%.

Data l'attenzione spesso riservata nei dibattiti pubblici ai rischi climatici, particolare importanza viene assegnata in generale ai **parametri relativi al clima**. Tra gli indici universalmente riconosciuti per coloro che investono vi sono l'intensità di CO₂ e l'impronta di carbonio, che mostrano l'esposizione nei confronti delle aziende a elevato impatto carbonico. L'**intensità di CO₂** di tutti gli investimenti in azioni e obbligazioni della fondazione (scope 1, 2, 3) è inferiore del 14% al benchmark (1 182 vs. 1 370 tCO₂e/mio. CHF di fatturato). L'**impronta di carbonio** (scope 1, 2, 3) è inferiore del 20% al benchmark (433 vs. 541 tCO₂e/mio. CHF di investimenti). La quota di società investite i cui introiti provengono in parte da **attività che impiegano carbone** è inferiore di 0,7 punti percentuali al benchmark (0,6% vs. 1,3%). La quota di società i cui introiti provengono da **altri combustibili fossili** è inferiore di 2,9 punti percentuali al benchmark (4,2% vs. 7,1%). Anche gli investimenti immobiliari vengono parametrati. L'**intensità energetica** (scope 1, 2) degli immobili svizzeri detenuti dalla fondazione ammonta a 101 kWh/m²,

l'**intensità di CO₂** (scope 1, 2) a 15,1 kgCO₂e/m². La quota di **combustibili fossili** nel mix di risorse energetiche è pari al 68% per gli investimenti immobiliari svizzeri e all'82% per quelli esteri.

Riassumendo, si può constatare che negli investimenti patrimoniali della fondazione si affrontano con un **approccio approfondito** i diversi **aspetti della sostenibilità**.

Allegato: Indicatori ESG 2023 secondo lo standard ASIP

Affiliazioni	Numero	in %
Gestori patrimoniali con sottoscrizione dei PRI (numero di gestori patrimoniali in totale e in %)	13 su 13	100 %
Gestori patrimoniali con altre affiliazioni (numero di gestori patrimoniali in totale e in %)	13 su 13	100 %
Esercizio dei diritti di voto	Svizzera	Estero
Percentuale di azioni per cui è stato esercitato il diritto di voto	96 %	74 %
Numero di punti all'ordine del giorno su cui si è votato (in % di tutti i punti)	95 %	76 %
Percentuale di voti favorevoli alle mozioni del Consiglio di amministrazione	69 %	81 %
Percentuale complessiva di voti favorevoli / contrari / astensioni (Svizzera ed estero)	79 % / 21 % / 0,1 %	
Percentuale complessiva di voti a favore di questioni climatiche (Svizzera ed estero)	83 %	
Emissioni di gas serra (portafoglio «PF» vs. benchmark «BM»)	PF	BM
Intensità di CO ₂ azioni e obbligazioni societarie (tCO ₂ e per mio. CHF di rendimento)		
Scope 1 + 2	104 ¹	170
Scope 3	1 079 ¹	1 200
Intensità di CO ₂ titoli di Stato (tCO ₂ e per mio. CHF di PIL)		
Scope 1 + 2	271	267
Impronta di carbonio (tCO ₂ e per mio. CHF di capitale investito)		
Scope 1 + 2	49 ¹	80
Scope 3	383 ¹	461
Esposizione verso combustibili fossili (portafoglio «PF» vs. benchmark «BM»)	PF	BM
Percentuale di società con attività che impiegano combustibili fossili (in % degli investimenti)		
Carbone	0,6 % ¹	1,3 %
Altri combustibili fossili	4,2 % ¹	7,1 %
Percentuale di società con zero emissioni nette e potenziale di riscaldamento (portafoglio «PF» vs. benchmark «BM»)	PF	BM
Percentuale di società con impegno ad azzerare le emissioni nette e a ridurre il potenziale di riscaldamento		
Percentuale di società con impegni verificati di azzeramento delle emissioni nette e obiettivi intermedi credibili	19 %	19 %
Potenziale di riscaldamento globale in gradi centigradi	2,1	2,4
Parametri climatici immobili (portafoglio «PF» vs. benchmark «BM»)	PF	BM
Intensità di CO ₂ (in kg CO ₂ e per m ²)		
Immobili Svizzera (scope 1 e 2)	15	Non disponibile ²
Immobili estero (scope 1, 2 e 3)	20	Non disponibile ²
Intensità energetica (in kWh per m ²)		
Immobili Svizzera (scope 1 e 2)	101	Non disponibile ²
Immobili estero (scope 1, 2 e 3)	88	Non disponibile ²
Percentuale di energia fossile nel mix di vettori energetici		
Immobili Svizzera	68 %	Non disponibile ²
Immobili estero	82 %	Non disponibile ²
Consumo di acqua (in m ³ per m ²)		
Immobili Svizzera	1,3	Non disponibile ²
Immobili estero	0,3	Non disponibile ²

¹ <https://www.asip.ch/de/newsroom/medienecke/182-asip-esg-reporting-2022/>

¹ Sotto o pari al benchmark ² Sopra il benchmark

Facts & Figures 2023

Con oltre 224'000 assicurati e più di 41'000 imprese affiliate, AXA Fondazione previdenza professionale è la maggiore fondazione collettiva semiautonoma della Svizzera.

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

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

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

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

2022

2023

Assicurati attivi
+4,5%



Beneficiari di rendite di vecchiaia
7'504



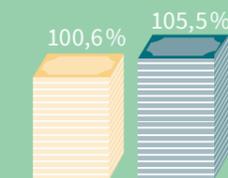
Averi di vecchiaia (in mio.)
+6,3%



Imprese affiliate
+1,5%



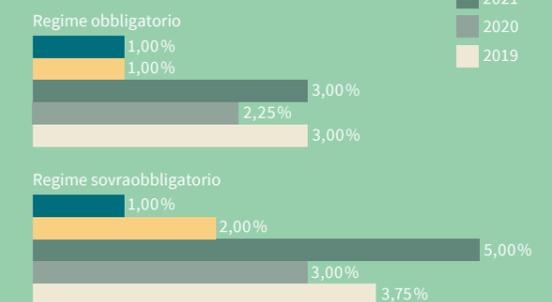
Grado di copertura secondo OPP 2



Tasso d'interesse tecnico
2,25%



Remunerazione degli averi di vecchiaia



Performance del patrimonio investito
+6,00%



Conto annuale 2023

Bilancio

in CHF	Indice allegato	31.12.2023	31.12.2022
Attivi			
Investimenti patrimoniali fondazione	6.4	32'868'221'083.60	29'137'578'556.53
Investimenti patrimoniali casse di previdenza Custom Invest	6.4	27'465'680.72	17'444'454.98
Crediti	7.1.1	6'601'369.61	9'564'779.60
Averi presso AXA Vita SA	7.1.2	18'111'475.53	21'163'427.39
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	6.11.1	232'458'474.18	202'531'125.58
./. Delcredere		-1'835'125.00	-1'376'389.00
Ratei e risconti attivi	7.1.3	19'439'204.35	15'888'897.60
Totale attivi		33'170'462'162.99	29'402'794'852.68
Passivi			
Debiti		902'519'330.17	761'262'301.22
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.2.1	854'300'687.02	709'756'731.69
Contributi anticipati dei datori di lavoro affiliati		36'337'233.32	39'756'192.42
Altri debiti	7.2.2	11'881'409.83	11'749'377.11
Ratei e risconti passivi	7.2.3	5'981'256.50	8'170'813.35
Riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	283'786'184.63	281'114'715.83
Riserve di contributi senza rinuncia all'utilizzazione		283'786'184.63	281'114'715.83
Accantonamenti non tecnici	7.2.4	77'708'935.43	147'833'795.80
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		30'140'626'537.70	27'945'894'881.03
Capitale di previdenza assicurati attivi	5.3.1	26'530'769'331.42	24'966'585'843.67
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	5.5.1	2'759'885'137.28	2'111'509'608.86
Accantonamenti tecnici	5.6.1	849'972'069.00	867'799'428.50
Riserva di fluttuazione fondazione	6.3.1	1'642'687'902.37	163'323'948.17
Fondi liberi casse di previdenza	7.2.5	117'152'016.19	95'194'397.28
Fondi liberi all'inizio del periodo in esame		95'194'397.28	87'378'674.16
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		30'659'656.77	26'884'892.04
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)		-8'702'037.86	-19'069'168.92
Fondi liberi fondazione		0.00	0.00
Saldo all'inizio del periodo in esame		0.00	0.00
Eccedenza attiva fondazione		0.00	0.00
Totale passivi		33'170'462'162.99	29'402'794'852.68

Conto d'esercizio

in CHF	Indice allegato	2023	2022
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti			
Contributi dei dipendenti	7.3.1	1'051'346'781.80	962'241'311.60
Contributi del datore di lavoro	7.3.1	1'363'025'085.84	1'239'649'526.19
di cui prelievo dalle riserve di contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.11.2	-46'262'656.36	-42'981'517.47
di cui finanziati mediante sussidi del fondo di garanzia LPP		-18'415'812.40	-17'594'501.10
Versamenti unici e somme di riscatto		316'708'309.86	343'303'483.32
Altri versamenti unici		3'821'203.36	4'634'061.72
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro	6.11.2	51'751'621.22	72'294'818.50
Sussidi del fondo di garanzia LPP		18'440'123.30	17'620'952.60
Prestazioni d'entrata		3'051'765'560.16	3'904'564'821.28
Versamenti di libero passaggio		2'943'100'284.95	3'765'813'882.09
Versamenti in caso di assunzioni di prestazioni		25'587'637.74	61'060'798.57
Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio	7.3.2	32'938'626.21	29'245'255.20
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi		50'139'011.26	48'444'885.42
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		5'792'180'216.78	6'483'732'956.64
Prestazioni regolamentari		-1'421'074'878.65	-1'220'179'903.16
Rendite di vecchiaia	7.3.3	-512'970'459.75	-488'207'490.15
Rendite per superstiti	7.3.4	-71'852'382.10	-69'781'057.16
Rendite d'invalidità		-85'168'681.90	-83'069'977.25
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento		-641'086'016.70	-494'514'018.05
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità		-109'997'338.20	-84'607'360.55
Prestazioni d'uscita		-2'795'183'398.04	-2'696'060'868.75
Prestazioni di libero passaggio all'uscita		-2'650'709'511.93	-2'557'608'456.68
Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva	7.3.2	-2'278'969.44	-2'360'363.16
Trasferimento riserve di contributi del datore di lavoro all'uscita di casse di previdenza	6.11.2	-1'744'289.15	-2'067'067.75
Prelevi anticipati PPA/divorzi	7.3.5	-136'883'254.13	-110'143'853.29
Valori di rimborso in caso di trasferimenti di prestazioni		-3'567'373.39	-23'881'127.87
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-4'216'258'276.69	-3'916'240'771.91
Costituzione capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve di contributi		-2'228'062'782.24	-2'602'160'572.47
Costituzione capitale di previdenza assicurati attivi (valore al netto)		-1'315'897'873.54	-2'327'746'873.85
Variazione capitale di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)		-648'375'528.42	-500'291'225.10
Variazioni fondi liberi da afflussi/deflussi delle casse di previdenza		-30'659'656.77	-26'884'892.04
Scioglimento di accantonamenti tecnici		17'827'359.50	622'538'773.51
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi		-248'285'614.21	-343'797'483.44
Costituzione riserve di contributi del datore di lavoro		-2'671'468.80	-25'978'871.55

in CHF	Indice allegato	2023	2022
Redditi da prestazioni assicurative		692'812'945.16	687'819'677.54
Prestazioni assicurative	7.3.6	662'152'522.16	663'205'552.54
Eccedenze da assicurazioni	5.7	30'660'423.00	24'614'125.00
Oneri assicurativi		-440'065'230.55	-434'742'861.08
Premi di rischio		-290'581'858.15	-263'246'449.25
Premi di costo	7.3.7	-109'094'633.10	-102'541'265.25
Versamenti unici alle assicurazioni		-28'674'690.35	-57'317'536.58
Contributi al fondo di garanzia LPP		-11'714'048.95	-11'637'610.00
Risultato netto del comparto assicurativo		-399'393'127.54	218'408'428.72
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	6.9	1'803'573'450.11	-2'941'513'852.02
Risultato da investimenti patrimoniali fondazione		1'910'278'702.15	-2'794'142'754.29
Risultato da investimenti patrimoniali casse di previdenza Custom Invest		1'369'519.37	-1'824'985.99
Altri redditi patrimoniali		-2'143'626.91	-2'069'889.08
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	6.10.1	-105'931'144.50	-143'476'222.66
Scioglimento/costituzione di accantonamenti non tecnici		70'124'860.37	-147'833'795.80
Redditi di altra natura		3'598'273.64	4'155'822.88
Redditi da fornitura di servizi	7.3.8	2'853'480.50	2'681'398.20
Altri redditi	7.3.9	744'793.14	1'474'424.68
Oneri di altra natura	7.3.10	-2'367'594.35	-2'834'248.38
Onere amministrativo	7.3.7	-4'873'945.89	-4'470'282.40
Onere amministrativo generale		-4'409'631.59	-4'086'057.55
Spese per l'ufficio di revisione		-97'950.85	-78'251.60
Spese per il perito in materia di previdenza professionale		-167'505.45	-129'417.95
Spese per le autorità di vigilanza		-198'858.00	-176'555.30
Eccedenza attiva/passiva antecedente la costituzione/lo scioglimento della riserva di fluttuazione		1'470'661'916.34	-2'874'087'927.00
Costituzione/scioglimento riserva di fluttuazione		-1'479'363'954.20	2'855'018'758.08
Eccedenza passiva		-8'702'037.86	-19'069'168.92
Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)	7.3.11	-8'702'037.86	-19'069'168.92
Eccedenza attiva fondazione	7.3.12	0.00	0.00

Allegato al conto annuale 2023

Allegato

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

L'8 giugno 1984 «Winterthur» Società di Assicurazione sulla Vita, con sede a Winterthur, ha istituito con il nome di Fondazione «Winterthur» per la previdenza professionale obbligatoria una fondazione ai sensi degli artt. 80 e segg. del Codice civile svizzero. L'attuale denominazione della società fondatrice è AXA Vita SA. L'attuale denominazione della fondazione è AXA Fondazione previdenza professionale, Winterthur (IDI: CHE-109.691.681 RC).

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

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

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

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

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

1.3	Statuti e regolamenti	Edizione	Emendati in data
	Statuti della fondazione	2023	
	Regolamento elettorale	01.01.2019	01.01.2024
	Regolamento d'organizzazione della fondazione	01.07.2022	
	Regolamento sui conflitti d'interesse	01.09.2020	
	Regolamento per delegati in organizzazioni esterne	01.09.2020	
	Regolamento d'organizzazione della commissione di previdenza ossia della commissione di previdenza dell'associazione professionale	01.04.2023	
	Regolamento/piani di previdenza per la previdenza di base LPP	01.01.2023	01.01.2024
	Regolamento/piani di previdenza per la previdenza complementare	01.04.2023	01.01.2024
	Regolamento per la promozione della proprietà d'abitazioni	01.01.2023	
	Regolamento d'investimento	01.01.2023	
	Regolamento d'investimento Custom Invest	01.04.2021	
	Regolamento sulla partecipazione alle eccedenze	01.01.2020	
	Regolamento per la liquidazione parziale e totale di casse di previdenza	01.12.2021	01.12.2023
	Regolamento per la liquidazione parziale della fondazione collettiva	01.01.2019	01.06.2023
	Regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve	31.12.2022	31.12.2023
	Regolamento dei costi	01.01.2017	
	Regolamento sulla protezione dati	01.09.2023	

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

1.4.1 Consiglio di fondazione

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

I consiglieri di fondazione firmano collettivamente a due.

Il Consiglio di fondazione ha istituito i seguenti comitati:

1.4.2 Comitato d'investimento

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

¹⁾ Membri con diritto di voto

1.4.3 Comitato di governance

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

¹⁾ Membri con diritto di voto

1.4.4 Comitato di liability

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

¹⁾ Membri con diritto di voto

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

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

1.4.6 Gestione

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

1.5 Perito, ufficio di revisione, autorità di vigilanza, incaricata della protezione dei dati

Perito in materia di previdenza professionale	Partner contrattuale: Allvisa AG, Zurigo Perito esecutivo: Christoph Plüss, perito riconosciuto in materia di previdenza professionale ai sensi dell'art. 52d LPP
Ufficio di revisione	KPMG SA, Zurigo
Autorità di vigilanza	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS)
Incaricata della protezione dei dati	Swiss Infosec AG, Sursee

1.6 Datori di lavoro affiliati

(numero di contratti d'affiliazione)	2023	2022	Variazione in %
Stato all'1.1	40'732	39'211	3,88
Entrate	2'385	3'178	
Uscite	-1'758	-1'657	
Stato al 31.12	41'359	40'732	1,54

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Assicurati attivi	2023	2022	Variazione in %
Stato all'1.1	214'529	191'490	12,03
Entrate	62'137	73'262	
Uscite	-52'394	-50'223	
Stato al 31.12	224'272	214'529	4,54

2.2 Beneficiari di rendita

2.2.1 Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	Numero in data 31.12.2023	Entrate Uscite 2023	Numero in data 31.12.2022
Rendite di vecchiaia	7'504	1'810 -75	5'769
Rendite in caso di divorzio	10	7 -1	4
Rendite per figli di pensionato	314	153 -76	237
Rendite per partner	68	27 -6	47
Rendite per orfani	4	2 -3	5
Rendite temporanee	4	1 -2	5
Stato al 31.12	7'904		6'067

2.2.2 Rendite con copertura assicurativa	Numero in data 31.12.2023	Entrate Uscite 2023	Numero in data 31.12.2022
Rendite di vecchiaia	19'204	6 -573	19'771
Rendite in caso di divorzio	32	3 0	29
Rendite per figli di pensionato	162	5 -28	185
Rendite d'invalidità	5'173	549 -518	5'142
Rendite per figli d'invalido	1'298	126 -162	1'334
Rendite per partner	5'486	330 -204	5'360
Rendite per orfani	779	91 -134	822
Rendite temporanee	1	0 0	1
Stato al 31.12	32'135		32'644
Totale rendite al 31.12	40'039		38'711

3 Modalità d'attuazione dello scopo

3.1 Spiegazioni dei piani previdenziali

I regolamenti di previdenza emanati dal Consiglio di fondazione costituiscono 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	2023	2022
Regime obbligatorio (LPP)		
per uomini all'età di pensionamento di 65 anni	6,800%	6,800%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	6,800%	6,800%
Regime sovraobbligatorio		
per uomini all'età di pensionamento di 65 anni	5,000%	5,000%
per donne all'età di pensionamento di 64 anni	4,880%	4,880%

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

3.2 Finanziamento, metodi di finanziamento

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

3.3 Eccedenze da assicurazioni

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

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

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

4.1 Presentazione dei conti secondo Swiss GAAP RPC 26

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

4.2 Principi contabili e di valutazione

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

- Conversione delle valute:	Corsi al giorno di chiusura del bilancio
- Liquidità, crediti, debiti e ratei e risconti:	Valore nominale meno rettifiche di valore necessarie
- Titoli:	valutai sulla base del valore netto d'inventario al giorno di chiusura del bilancio
- Accantonamenti non tecnici:	valore stimato.
- Capitale di previdenza assicurati attivi, capitale di previdenza beneficiari di rendita e accantonamenti tecnici:	secondo il regolamento sulla costituzione di accantonamenti e riserve nonché i calcoli del perito in materia di previdenza professionale.
- Valore target della riserva di fluttuazione:	Secondo il regolamento di investimento la riserva di fluttuazione viene calcolata applicando il metodo economicofinanziario (value at risk).

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

Nessuna

5 Rischi attuariali / copertura del rischio / grado di copertura

5.1 Genere di copertura del rischio, riassicurazioni

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

5.2 Attivi e passivi da contratti d'assicurazione

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

Evoluzione di attivi e passivi da contratti d'assicurazione	2023	2022
	CHF	CHF
Stato all'1.1	6'277'581'521.00	6'470'092'842.00
Variazione della riserva matematica per i beneficiari di rendita	-188'354'219.00	-192'511'321.00
Stato al 31.12	6'089'227'302.00	6'277'581'521.00

5.3 Evoluzione e remunerazione del capitale di previdenza degli assicurati attivi

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

5.3.1 Evoluzione degli averi di vecchiaia

Evoluzione degli averi di vecchiaia	2023	2022
	CHF	CHF
Stato all'1.1	24'966'585'843.67	22'295'041'486.38
Accrediti di vecchiaia	2'047'972'682.49	1'871'181'925.29
Accrediti di vecchiaia da esoneri dal pagamento dei contributi di risparmio	46'648'547.40	42'770'442.26
Versamenti unici e somme di riscatto	316'708'309.86	343'303'483.32
Versamenti di libero passaggio	2'943'100'284.95	3'765'813'882.09
Versamenti prelievi anticipati PPA/divorzi	50'139'011.26	48'444'885.42
Valorizzazione importo minimo prestazioni di libero passaggio all'uscita	11'738.90	6'380.50
Altri versamenti ¹⁾	13'108'822.49	20'918'266.04
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-2'650'709'511.93	-2'557'608'456.68
Prelievi anticipati PPA/divorzi	-136'883'254.13	-110'143'853.29
Liquidazione in seguito a pensionamento (riporto a nuovo in capitale di previdenza beneficiari di rendita)	-621'430'617.80	-557'649'027.75
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-641'086'016.70	-494'514'018.05
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità; altro	-51'682'123.25	-44'777'035.30
Remunerazione degli averi di vecchiaia	248'285'614.21	343'797'483.44
Stato al 31.12	26'530'769'331.42	24'966'585'843.67

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

5.3.2 Remunerazione degli averi di vecchiaia

	2023	2022
Remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	0,00%	0,00%
Totale remunerazione degli averi di vecchiaia ai sensi della LPP	1,00%	1,00%

Remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00%	1,00%
Remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	0,00%	1,00%
Totale remunerazione degli averi di vecchiaia sovraobbligatori	1,00%	2,00%

Le disposizioni di cui all'art. 46 OPP 2 sono state rispettate.

5.4 Somma degli averi di vecchiaia LPP

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Totale averi di vecchiaia ai sensi della LPP (calcolo di conformità)	12'656'726'932.73	11'933'216'894.84
Tasso d'interesse minimo LPP fissato dal Consiglio federale	1,00%	1,00%

5.5 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita e della riserva matematica per i beneficiari di rendita

5.5.1 Capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente

Capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Rendite di vecchiaia	2'732'608'205.70	2'091'039'960.50
Rendite in caso di divorzio	2'030'869.56	1'305'697.93
Rendite per figli di pensionato	9'956'153.49	7'678'387.52
Rendite per partner	15'039'776.50	11'154'298.28
Rendite per orfani	68'371.83	97'211.12
Rendite temporanee	181'760.20	234'053.51
Stato al 31.12	2'759'885'137.28	2'111'509'608.86
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.1)	7'904	6'067

5.5.2 Evoluzione del capitale di previdenza per i beneficiari di rendita investito autonomamente	2023	2022
	CHF	CHF
Stato all'1.1	2'111'509'608.86	1'611'218'383.76
Riporto degli averi di vecchiaia al pensionamento	621'430'617.80	557'649'027.75
Costituzione da rilevamenti di rendite	3'690'354.14	9'667'443.59
Costituzione da aumenti di rendite	431'634.30	492'713.85
Costituzione per prestazioni specifiche della cassa di previdenza (finanziate da accantonamenti delle casse di previdenza)	537'094.55	508'131.35
Pagamenti delle rendite	-133'464'734.80	-98'026'530.15
Scioglimento da trasferimenti di rendite	67'996.26	-4'947'277.61
Scioglimento per pagamenti di capitale	-157'174.95	0.00
Perdite dovute a pensionamenti a carico della fondazione	97'063'818.03	120'449'510.55
Remunerazione ¹⁾	54'803'190.89	32'573'869.94
Effetto da cambiamento nelle basi tecniche	0.00	-124'250'791.59
Utile/perdita tecnico/a, altre variazioni	3'972'732.20	6'175'127.43
Stato al 31.12	2'759'885'137.28	2'111'509'608.86

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

5.5.3 Riserva matematica con copertura assicurativa per i beneficiari di rendita	31.12.2023	Costituzione	
		Scioglimento	31.12.2022
	CHF	2023	CHF
Rendite di vecchiaia	4'353'577'825.00	1'262'250.00	4'584'648'175.00
		-232'332'600.00	
Rendite in caso di divorzio	6'844'598.00	1'349'699.00	5'672'971.00
		-178'072.00	
Rendite per figli di pensionato	2'825'421.00	40'501.00	3'437'882.00
		-652'962.00	
Rendite d'invalidità	735'828'068.00	83'133'630.00	721'680'590.00
		-68'986'152.00	
Rendite per figli d'invalido	17'491'650.00	3'490'173.00	16'485'649.00
		-2'484'172.00	
Rendite per partner	949'280'710.00	64'602'936.00	921'906'173.00
		-37'228'399.00	
Rendite per orfani	23'373'554.00	3'627'914.00	23'742'570.00
		-3'996'930.00	
Rendite temporanee	5'476.00	0.00	7'511.00
		-2'035.00	
Stato al 31.12	6'089'227'302.00		6'277'581'521.00
Numero rendite (cfr. precisazioni al punto 2.2.2)	32'135		32'644

5.5.4 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi

Nel 2023 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 ai sensi dell'art. 36 cpv. 2 LPP.

5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti tecnici

5.6.1 Accantonamenti tecnici

Accantonamenti tecnici fondazione	31.12.2023	Costituzione	31.12.2022
	CHF	Scioglimento	CHF
		2023	
Accantonamento per perdite dovute a pensionamenti	755'580'944.00	-51'428'013.50	807'008'957.50
Accantonamento per perdite dovute a uscite	25'237.00	-15'068.00	40'305.00
Accantonamento per rischio correlato alle basi	75'488'397.00	18'200'545.00	57'287'852.00
Accantonamento per il prolungamento della durata delle rendite d'invalidità	15'920'409.00	15'920'409.00	0.00
Stato al 31.12	847'014'987.00		864'337'114.50

L'accantonamento per perdite dovute a pensionamenti serve a colmare le lacune che si vengono a creare tra l'avere di vecchiaia disponibile al pensionamento e il capitale previdenziale necessario per far fronte agli impegni assunti relativamente alle rendite. Nel calcolo degli accantonamenti al 31 dicembre 2023 sono stati considerati l'innalzamento dell'età di riferimento delle donne a 65 anni nonché l'adeguamento del modello di conversione dal 1° gennaio 2025, incl. le disposizioni transitorie.

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

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

L'accantonamento per il prolungamento della durata delle rendite d'invalidità serve, nell'ambito della riforma AVS 21, a coprire i costi per continuare a versare la rendita d'invalidità in corso e proseguire il processo di risparmio fino all'attuale età di riferimento AVS, per le donne che (retroattivamente) al 31 dicembre 2023 avevano diritto a una rendita d'invalidità fino all'età di 64 anni.

Accantonamenti tecnici casse di previdenza	31.12.2023	Costituzione	31.12.2022
	CHF	Scioglimento	CHF
		2023	
Accantonamenti per ulteriori elementi di prestazione specifici della cassa di previdenza	2'957'082.00	625'848.55	3'462'314.00
		-1'131'080.55	
Stato al 31.12	2'957'082.00		3'462'314.00
Totale al 31.12	849'972'069.00		867'799'428.50

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

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

5.7 Eccedenze da assicurazioni

Nel 2023 AXA Vita SA ha erogato complessivamente quote delle eccedenze del contratto di assicurazione collettiva pari a CHF 30'660'423.00 per l'anno di assicurazione 2022.

- Quota delle eccedenze pari a CHF 15'808'098.00 dal processo di rischio
- Quota delle eccedenze pari a CHF 14'488'988.00 dal processo di risparmio

- Quota delle eccedenze pari a CHF 363'337.00 dal processo di rischio per casse di previdenza con formula di guadagno individuale (formula bonus).

	2023	2022
	CHF	CHF
Totale delle eccedenze ricevute dall'assicurazione	30'660'423.00	24'614'125.00
di cui attribuite ai fondi della fondazione	30'297'086.00	24'378'171.00
di cui accreditate alle casse di previdenza	363'337.00	235'954.00

5.8 Risultato dell'ultima perizia attuariale

Allvisa AG ha effettuato l'ultima perizia attuariale il 29 agosto 2023 con effetto al 31 dicembre 2022.

Le conclusioni attestano quanto segue:

- Gli accantonamenti tecnici sono stati conteggiati con le tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2020, con le ipotesi UST 2018 relative ai modelli di mortalità e un tasso d'interesse tecnico del 2,25%. L'utilizzo delle tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2020 e delle ipotesi UST è considerato adeguato. Dal punto di vista odierno, il tasso d'interesse tecnico del 2,25% per la determinazione degli accantonamenti tecnici è considerato adeguato.
- Vengono considerati sufficienti i valori target della riserva di fluttuazione (15,0%) del capitale di previdenza investito autonomamente degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita nonché degli accantonamenti tecnici.
- Al 31 dicembre 2022 la fondazione offre sufficiente sicurezza per poter adempiere ai propri obblighi attuariali (il grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2 ammonta al 100,6%, la riserva di fluttuazione è costituita in misura del 3,9% del valore target).
- Le disposizioni regolamentari in ambito attuariale rispondono alle disposizioni di legge in materia di prestazioni e finanziamento.
- Allo stato attuale, le misure adottate per la copertura dei rischi attuariali (vecchiaia, decesso e invalidità) sono considerate sufficienti.

5.9 Basi tecniche e altre stime significative sul piano attuariale

5.9.1 Riassicurazione attuariale dei rischi

La fondazione ha riassicurato i rischi attuariali d'invalidità e decesso nel quadro di un contratto d'assicurazione collettiva presso AXA Vita SA. Le basi attuariali si fondano sulla vigente tariffa per le assicurazioni collettive di AXA Vita SA approvata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA).

5.9.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Dal 2019 la fondazione eroga le nuove rendite di vecchiaia e le rendite per i superstiti correlate a proprio rischio. I calcoli attuariali vengono effettuati in base a principi riconosciuti con le tavole generazionali delle basi tecniche LPP 2020 e a un tasso d'interesse tecnico del 2,25%, come l'anno precedente. Sono escluse le rendite trasferite nell'ambito di una nuova affiliazione che nei primi cinque anni successivi all'affiliazione stessa vengono stimate con il tasso d'interesse tecnico usato per il conteggio della somma di riscatto, tuttavia con un massimo del 2,25%.

5.10 Modifica delle basi tecniche e delle stime

5.10.1 Riassicurazione attuariale dei rischi

Le tariffe di AXA Vita SA, approvate dalla FINMA e valide per la fondazione, sono state adeguate per il 2023. Complessivamente, il premio di rischio per le prestazioni di rischio decesso e invalidità è pertanto leggermente aumentato. L'importo del premio di rischio non dipende soltanto dalla tariffa di base, bensì anche da altri fattori quali l'appartenenza del datore di lavoro a un determinato settore (economico) e, per quanto riguarda il rischio d'invalidità, dall'esperienza di rischio della cerchia di persone assicurate.

5.10.2 Rischi sostenuti autonomamente dalla fondazione

Nessuna modifica

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

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Attivi netti in base al valore di mercato (Vv)		
Attivi	33'170'462'162.99	29'402'794'852.68
./. Debiti	-902'519'330.17	-761'262'301.22
./. Ratei e risconti passivi	-5'981'256.50	-8'170'813.35
./. Riserve di contributi del datore di lavoro	-283'786'184.63	-281'114'715.83
./. Accantonamenti non tecnici	-77'708'935.43	-147'833'795.80
./. Fondi liberi casse di previdenza	-117'152'016.19	-95'194'397.28
Totale Vv	31'783'314'440.07	28'109'218'829.20

Capitale di previdenza attuariale (Vk)

Capitale di previdenza assicurati attivi	26'530'769'331.42	24'966'585'843.67
Capitale di previdenza beneficiari di rendita	2'759'885'137.28	2'111'509'608.86
Accantonamenti tecnici	849'972'069.00	867'799'428.50
Totale Vk	30'140'626'537.70	27'945'894'881.03
Grado di copertura della fondazione ai sensi dell'art. 44 OPP 2	105,5%	100,6%

Il grado di copertura delle singole casse di previdenza si desume tenendo conto dei loro eventuali fondi liberi e può pertanto discostarsi dal grado di copertura della fondazione.

6 Spiegazioni sull'investimento patrimoniale e sul risultato netto dell'investimento patrimoniale

6.1 Organizzazione dell'attività d'investimento, consulenti e manager d'investimento, regolamento d'investimento

L'organizzazione delle attività d'investimento nonché i principi e le direttive vigenti per la gestione patrimoniale sono stabiliti nel regolamento d'investimento. L'organizzazione della gestione nell'ambito dell'amministrazione del patrimonio della fondazione comprende il consiglio di fondazione, il comitato d'investimento e la gerente.

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

Gestione patrimoniale a cura di AXA Assicurazioni SA

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

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

AXA Fondazione previdenza professionale, quale istituzione della previdenza professionale, attua la sua strategia d'investimento esclusivamente con investimenti collettivi di capitale (con riserva degli strumenti finanziari derivati ammessi dal regolamento di investimento). La fondazione è sponsor e unico investitore del fondo a investitore unico «AXA Strategy Fund Professional Invest» gestito da Credit Suisse Funds AG e figura inoltre come investitore di altri investimenti collettivi di capitale nei quali il gestore patrimoniale investe per conto della fondazione. Il fondo a investitore unico «AXA Strategy Fund Professional Invest» è un segmento patrimoniale del fondo a ombrello «AXA BVG Strategiefonds» lanciato da Credit Suisse Funds AG. Il fondo a ombrello si rivolge esclusivamente a investitori qualificati ai sensi dell'art. 10 cpv. 3 LICol i.r.c. l'art. 4 cpv. 3 lett. f LSerFi.

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

Direzione del fondo a investitore unico	Credit Suisse Funds AG, Zurigo
---	--------------------------------

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

Manager d'investimento per categoria d'investimento al 31 dicembre 2023

Categoria d'investimento	Manager d'investimento	Ammissione
Obbligazioni in CHF	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
	Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA, Petit-Lancy	FINMA (Svizzera)
Ipoteche in CHF	AXA Assicurazioni SA, Winterthur	FINMA (Svizzera)
Obbligazioni in valuta estera (con copertura)	AXA Investment Managers Paris SA, Parigi	AMF (Francia)
	PIMCO Europe GmbH, Monaco di Baviera, con subdelega delle decisioni d'investimento a Investment Management Company LLC, Newport Beach	BaFin (Germania) SEC (Stati Uniti)
	JPMorgan Asset Management (UK) Limited, Londra, con subdelega delle decisioni d'investimento a JPMorgan Investment Management Inc., New York	FCA (Regno Unito) SEC (Stati Uniti)
	Banca Cantonale di Zurigo, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Obbligazioni mercati emergenti	AllianceBernstein Limited, Londra, con subdelega delle decisioni d'investimento ad AllianceBernstein LP, New York	FCA (Regno Unito) SEC (Stati Uniti)
	Capital International Sàrl, Ginevra	FINMA (Svizzera)
Azioni Svizzera	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Azioni mondo (con copertura)	BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra	FCA (Regno Unito)
	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Azioni mondo small cap (con copertura)	Credit Suisse Asset Management (Svizzera) SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Azioni mercati emergenti	BlackRock Investment Management (UK) Limited, Londra, con parziale subdelega delle decisioni d'investimento a BlackRock Asset Management North Asia Limited, Hong Kong	FCA (Regno Unito) SFC (Hong Kong)
	UBS SA, Asset Management, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Infrastruttura	BlackRock Financial Management, Inc, New York	SEC (Stati Uniti)
Private equity	Ardian France SA, Parigi	AMF (Francia)
Debito privato/credito alternativo	StepStone Group Europe Alternative Investments Ltd., Dublino, con subdelega della consulenza a Swiss Capital Alternative Investments SA, Zurigo	CBI (Irlanda) FINMA (Svizzera)
	AXA Investment Managers Svizzera SA, Zurigo	FINMA (Svizzera)
Immobili mondo (con copertura)	UBS Asset Management (UK) Ltd., Londra	FCA (Regno Unito)

Gestione del conto/deposito

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

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

Il regolamento d'investimento prevede che le estensioni delle possibilità d'investimento possano essere utilizzate ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2. Nell'esercizio in rassegna non ne è stato fatto uso.

6.3 Valore target e calcolo della riserva di fluttuazione

Il valore target della riserva di fluttuazione della fondazione viene calcolato secondo il metodo economico-finanziario. L'opportunità del valore target viene verificata periodicamente, o quando eventi straordinari lo richiedono, dal Consiglio di fondazione e, se necessario, adeguata. Si mira a raggiungere un livello di sicurezza pari al 97,5% nell'arco di un anno.

Il Consiglio di fondazione ha fissato il valore target della riserva di fluttuazione della fondazione al 15% del capitale di previdenza investito autonomamente degli assicurati attivi e dei beneficiari di rendita nonché degli accantonamenti tecnici.

6.3.1 Riserva di fluttuazione fondazione	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Riserva di fluttuazione costituita conformemente al bilancio	1'642'687'902.37	163'323'948.17
Valore target della riserva di fluttuazione	4'521'093'980.66	4'191'884'232.15
Riserva di fluttuazione non costituita (deficit della riserva)	2'878'406'078.29	4'028'560'283.98
Riserva di fluttuazione in % del valore target	36,3%	3,9%

6.4 Rappresentazione degli investimenti per categoria d'investimento

Categoria d'investimento	31.12.2023		Strategia in %	Margine di oscillazione	
	CHF	in %		min.%	max.%
Liquidità in CHF	1'163'963'755	3,55	1	0	10
Obbligazioni in CHF	4'290'738'292	13,05	14	11	17
Ipotecche in CHF	1'303'438'311	3,97	4	0	10
Obbligazioni in valuta estera (con copertura)	4'223'723'533	12,85	14	11	17
Obbligazioni mercati emergenti	1'170'443'046	3,56	4	2	6
Azioni Svizzera	976'528'794	2,97	3	1	5
Azioni mondo (con copertura)	7'728'766'392	23,51	24	21	27
Azioni mondo small cap (con copertura)	982'998'453	2,99	3	1	5
Azioni mercati emergenti	1'311'953'094	3,99	4	2	6
Infrastruttura	250'506'606	0,76	0	0	3
Private equity	1'081'909'499	3,29	3	1	5
Debito privato/credito alternativo	230'016'837	0,70	0	0	3
Altri investimenti alternativi	0	0,00	0	0	5
Immobili Svizzera	7'233'266'347	22,01	23	18	28
Immobili mondo (con copertura)	919'968'125	2,80	3	0	5
Totale investimenti patrimoniali fondazione	32'868'221'084	100,00			
<i>di cui totale azioni</i>		33,46	34	25	43
<i>di cui valuta estera (senza copertura)</i>		13,03	11	5	17
Investimenti patrimoniali casse di previdenza					
Custom Invest ¹⁾	27'465'681				
Crediti	6'601'370				
Averi presso AXA Vita SA	18'111'475				
Crediti presso i datori di lavoro affiliati	232'458'474				
./, Delcredere	-1'835'125				
Ratei e risconti attivi	19'439'204				
Totale attivi	33'170'462'163				

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

Conferma relativa al rispetto dei limiti

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

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

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

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

Conferma relativa al rispetto dei limiti

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

6.5 Strumenti finanziari derivati in corso (posizioni aperte)

Non vengono tenuti direttamente derivati. La fondazione ha tuttavia investito in comparti d'investimento collettivi, nell'ambito dei quali si utilizzano strumenti finanziari derivati. Le disposizioni di cui all'art. 56a OPP 2 sono rispettate.

6.6 Lettere di pegno

Nessuna

6.7 Commitment in corso

Nessuno

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

La fondazione non ha effettuato operazioni pensionistiche e prestiti di titoli diretti, poiché investe esclusivamente in investimenti collettivi di capitale. Le direttive d'investimento definite dal Consiglio di fondazione per il fondo a investitore unico «AXA Strategy Fund Professional Invest» escludono i prestiti di titoli (securities lending).

6.9 Spiegazioni sul risultato netto dell'investimento patrimoniale	2023	2022
	CHF	CHF
Risultato da investimenti patrimoniali fondazione	1'910'278'702.15	-2'794'142'754.29
Reddito del portafoglio titoli	1'908'699'331.49	-2'793'952'554.65
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	1'579'370.66	-190'199.64
Risultato da investimenti patrimoniali casse di previdenza		
Custom Invest	1'369'519.37	-1'824'985.99
Reddito del portafoglio titoli	1'369'269.21	-1'824'190.41
Interessi su mezzi liquidi (valore al netto)	250.16	-795.58
Altri redditi patrimoniali	-2'143'626.91	-2'069'889.08
Interessi su averi/debiti presso AXA Vita SA	19'069.78	35'232.43
Interessi attivi su crediti nei confronti dei datori di lavoro	3'646'061.45	3'194'884.52
Interessi su prestazioni di libero passaggio/assicurative	-6'314'146.52	-5'726'453.56
Interessi in caso di afflussi/deflussi di assicurati in portafoglio	504'960.93	426'280.98
Interessi attivi su crediti	427.45	166.55
Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	-105'931'144.50	-143'476'222.66
Totale	1'803'573'450.11	-2'941'513'852.02

Performance degli investimenti patrimoniali fondazione	2023		
	Totale TWR in %	Benchmark perf. in %	Contribu- tion in %
Liquidità in CHF (escl. liquidità operativa)	0,85	1,34	0,01
Obbligazioni in CHF	7,18	7,36	0,95
Ipotecche in CHF	2,92	5,03	0,13
Obbligazioni in valuta estera (con copertura)	-3,52	-3,84	-0,53
Obbligazioni mercati emergenti	1,13	0,96	0,04
Azioni Svizzera	5,48	6,09	0,17
Azioni mondo (con copertura)	13,81	12,82	3,20
Azioni mondo small cap (con copertura)	7,72	5,29	0,22
Azioni mercati emergenti	-0,42	-0,10	0,00
Infrastruttura	-10,65	4,94	-0,06
Private equity	-8,58	13,51	-0,31
Debito privato/credito alternativo	-8,25	3,89	-0,03
Immobili Svizzera	1,15	2,00	0,29
Immobili mondo (con copertura)	-15,32	2,00	-0,57
Totale intermedio performance		5,07	3,51
Fees & Taxes, effetto FX Hedge "Overlay" e altri effetti			2,51
Liquidità operativa			-0,02
Performance degli investimenti patrimoniali fondazione		7,54	6,00

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

6.10 Spiegazioni sui costi di gestione patrimoniale

6.10.1 Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale fondazione	2023 CHF	2022 CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER) ¹⁾	105'529'473.00	143'051'224.96
Costi di transazione quote di fondi (costi TTC) ²⁾	3'100.00	8'200.00
Altre spese di gestione patrimoniale dirette	37'917.00	37'687.15
Onorario per consulenza patrimoniale indipendente	241'921.10	291'126.60
Totale	105'812'411.10	143'388'238.71

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

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

Onere amministrativo dell'investimento patrimoniale casse di previdenza	2023 CHF	2022 CHF
Somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi (TER)	118'361.00	87'465.00
Costi e tasse di transazione	372.40	518.95
Totale	118'733.40	87'983.95

Totale onere amministrativo dell'investimento patrimoniale	105'931'144.50	143'476'222.66
---	-----------------------	-----------------------

	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Totale degli investimenti patrimoniali	32'895'686'764.32	29'155'023'011.51
Totale degli investimenti con trasparenza dei costi	32'895'686'764.32	29'155'023'011.51
Totale spese di gestione patrimoniale in % degli investimenti con trasparenza dei costi	0,32%	0,49%
Quota di trasparenza dei costi	100,00%	100,00%

Investimenti collettivi poco trasparenti

Nessuno

6.10.2 Rimborsi / retrocessioni

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

L'utilizzo di eventuali retrocessioni, indennità, tasse, commissioni, rimborsi, sconti, indennità di distribuzione ecc., che le persone e gli istituti incaricati della gestione patrimoniale hanno ottenuto nell'esercizio della loro attività per la fondazione, si basa sugli accordi contenuti nei contratti di gestione patrimoniale. Ogni anno devono presentare per iscritto alla fondazione una conferma o un conteggio e cederle obbligatoriamente tutti i vantaggi patrimoniali supplementari ottenuti nell'esercizio della loro attività per la fondazione.

6.10.3 Diritti degli azionisti

La fondazione non dispone di investimenti diretti in azioni e quindi di nessun diritto di voto spettante agli azionisti.

6.11 Spiegazioni sugli investimenti presso i datori di lavoro e sulle riserve di contributi del datore di lavoro

6.11.1 Crediti presso i datori di lavoro affiliati	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Crediti presso i datori di lavoro affiliati (contributi in sospeso)	232'458'474.18	202'531'125.58
./. Delcredere	-1'835'125.00	-1'376'389.00
Stato al 31.12	230'623'349.18	201'154'736.58

Al 31 marzo 2024 tali crediti sono scesi a CHF 52'373'994.12 (anno precedente CHF 42'380'913.84) mediante pagamenti dei datori di lavoro corrispondenti.

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

6.11.2 Riserve di contributi del datore di lavoro	2023	2022
	CHF	CHF
Stato all'1.1	281'114'715.83	255'135'844.28
Versamenti nelle riserve di contributi del datore di lavoro (incl. eventuali afflussi di casse di previdenza)	51'751'621.22	72'294'818.50
Prelievi per il finanziamento di contributi	-46'262'656.36	-42'981'517.47
Trasferimento all'uscita di casse di previdenza	-1'744'289.15	-2'067'067.75
Scioglimento a favore dei fondi liberi	-1'073'206.91	-1'267'361.73
Stato al 31.12	283'786'184.63	281'114'715.83

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

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

7.1 Spiegazioni sui conti attivi

7.1.1 Crediti

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

7.1.2 Averi presso AXA Vita SA

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

7.1.3 Ratei e risconti attivi

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

7.2 Spiegazioni sui conti passivi

7.2.1 Prestazioni di libero passaggio e rendite

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

7.2.2 Altri debiti

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

7.2.3 Ratei e risconti passivi

Si tratta principalmente di rimborsi di contributi non ancora accreditati a favore dei datori di lavoro affiliati.

7.2.4 Accantonamenti non tecnici

Per l'erogazione di prestazioni dalle liquidazioni parziali di anni precedenti, i cui pagamenti non erano ancora definitivi per la fine dell'esercizio 2023, sono stati costituiti accantonamenti non tecnici. Secondo le ultime informazioni sulle liquidazioni parziali, al 31 dicembre 2023 gli accantonamenti non tecnici sono stati aggiornati a CHF 77'708'935.43.

7.2.5 Fondi liberi casse di previdenza	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Fondi liberi casse di previdenza (senza Custom Invest) ¹⁾	89'453'544.87	77'565'677.88
Fondi liberi casse di previdenza Custom Invest (investimenti sotto la propria responsabilità)	27'465'770.07	17'444'455.10
Riserve di finanziamento delle casse di previdenza nel quadro di soluzioni integrate	232'701.25	184'264.30
Stato al 31.12	117'152'016.19	95'194'397.28

¹⁾ Nel 2023 i fondi liberi delle casse di previdenza sono stati remunerati come l'anno precedente all'1,00%.

7.3 Spiegazioni sui conti d'esercizio

7.3.1 Suddivisione dei contributi complessivi

	2023	2022
	CHF	CHF
Contributi di risparmio	2'047'972'682.49	1'871'181'925.29
Contributi di rischio	273'629'458.30	247'298'300.81
Contributi ai costi	82'715'195.20	73'322'727.65
Contributi al fondo di garanzia LPP	11'633'747.05	11'510'860.20
Totale	2'415'951'083.04	2'203'313'813.95
di cui contributi dipendente	1'051'346'781.80	962'241'311.60
di cui contributi datore di lavoro	1'363'025'085.84	1'239'649'526.19
di cui contributi dai fondi liberi delle casse di previdenza	1'579'215.40	1'422'976.16

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

Versamenti in caso di afflussi di assicurati in portafoglio

	2023	2022
	CHF	CHF
Fondi liberi	32'938'626.21	29'245'255.20
Totale	32'938'626.21	29'245'255.20

Trasferimento fondi supplementari in caso di uscita collettiva

	2023	2022
	CHF	CHF
Fondi liberi	2'278'969.44	2'360'363.16
Totale	2'278'969.44	2'360'363.16

7.3.3 Rendite di vecchiaia erogate

	2023	2022
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	132'685'581.05	97'389'931.20
Rendite con copertura assicurativa	380'284'878.70	390'817'558.95
Totale	512'970'459.75	488'207'490.15

7.3.4 Rendite per i superstiti erogate

	2023	2022
	CHF	CHF
Rendite finanziate autonomamente dalla fondazione	779'153.75	636'598.95
Rendite con copertura assicurativa	71'073'228.35	69'144'458.21
Totale	71'852'382.10	69'781'057.16

7.3.5 Prelievi anticipati PPA / divorzi

Prelievi anticipati PPA	2023	2022
Numero	977	811
Importo totale in CHF	97'206'112.79	73'759'554.93

Costituzioni in pegno per la proprietà d'abitazioni

	2023	2022
Numero	184	244

Pagamenti in seguito a divorzio

	2023	2022
Numero	447	395
Importo totale in CHF	39'677'141.34	36'384'298.36

7.3.6 Prestazioni assicurative

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

7.3.7 Premi di costo / onere amministrativo

Premi di costo	2023	2022
	CHF	CHF
Onere amministrativo generale	59'332'700.97	57'274'235.55
Spese di marketing e pubblicità	996'631.13	969'203.11
Indennità per spese di distribuzione e di acquisizione	48'765'301.00	44'297'826.59
<i>di cui indennità per broker</i>	<i>20'722'297.70</i>	<i>18'106'370.10</i>
<i>di cui indennità per spese di distribuzione escl. provvigioni per broker</i>	<i>28'043'003.30</i>	<i>26'191'456.49</i>
Totale	109'094'633.10	102'541'265.25

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.

Onere amministrativo

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

Spese per oneri particolari (finanziate da casse di previdenza, datore di lavoro, assicurati) ¹⁾	2023	2022
	CHF	CHF
Spese per il calcolo del riscatto in caso di pensionamento anticipato	200.00	200.00
Spese di riscatto	4'900.00	4'800.00
Spese di elaborazione della promozione della proprietà d'abitazioni	534'483.75	473'788.00
Spese per le operazioni d'incasso	726'526.50	825'807.43
Spese per liquidazioni totali e parziali di casse di previdenza	1'387'059.50	1'291'941.88
Spese per la ripartizione facoltativa di fondi liberi	16'294.35	27'749.98
Spese per sistema di notifica	186'150.00	169'900.00
Spese per prestazioni di servizio particolari	238'182.75	188'865.00
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	4'296.50	3'796.45
Totale	3'098'093.35	2'986'848.74

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

Spese dirette fondazione (finanziate dal patrimonio della fondazione)	2023	2022
	CHF	CHF
Spese per la gestione di beneficiari di rendita autonomi	771'670.50	588'042.00
Spese per le indennità del Consiglio di fondazione	355'596.95	345'594.66
Spese per la formazione del Consiglio di fondazione	5'520.00	4'990.00
Spese per la consulenza ²⁾	170'793.99	155'894.20
Spese per l'ufficio di revisione	97'950.85	78'251.60
Spese per il perito in materia di previdenza professionale	163'208.95	125'621.50
Spese per la vigilanza diretta	84'600.00	73'100.00
Spese per la Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale	114'258.00	103'455.30
Spese varie	12'253.30	8'484.40
Totale	1'775'852.54	1'483'433.66
Totale onere amministrativo	4'873'945.89	4'470'282.40

²⁾ Nel 2023 parte di queste spese CHF 38'279.75 (anno precedente CHF 86'806.10) è stata assunta dalla società fondatrice. Questi accrediti sono iscritti alla voce «Altri redditi».

7.3.8 Redditi da fornitura di servizi

Al fine di compensare oneri particolari (ad es. misure d'incasso/procedure esecutive, elaborazione della promozione di proprietà d'abitazioni, scioglimenti di contratti) vengono riscossi contributi ai costi ai sensi del regolamento dei costi.

7.3.9 Altri redditi

Comprendono soprattutto gli accrediti della società fondatrice relativi all'assunzione delle perdite su crediti e ai contributi ai costi per le spese di esecuzione ufficiali conteggiati.

7.3.10 Oneri di altra natura

Si tratta principalmente delle perdite su crediti, della costituzione del delcredere nonché dei premi per le assicurazioni responsabilità civile per i danni patrimoniali.

7.3.11 Eccedenza passiva casse di previdenza (valore al netto)

L'eccedenza passiva risulta principalmente dalla distribuzione di fondi liberi da destinare a favore degli assicurati.

7.3.12 Eccedenza attiva fondazione	2023	2022
	CHF	CHF
Remunerazione capitale di previdenza assicurati attivi	-248'285'614.21	-343'797'483.44
Scioglimento accantonamenti tecnici fondazione (valore al netto)	17'322'127.50	621'529'216.66
Rendite versate autonomamente e variazione capitali di previdenza beneficiari di rendita (valore al netto)	-156'144'903.17	-31'427'749.62
Scioglimento/costituzione di accantonamenti non tecnici	70'124'860.37	-147'833'795.80
Perdite dovute a uscite per prestazioni di libero passaggio	-1'796.20	-6'380.50
Oneri assicurativi finanziati dalla fondazione	-31'958'669.80	-34'299'621.10
Risultato netto dell'investimento patrimoniale	1'802'322'670.24	-2'939'600'396.48
Eccedenza da assicurazioni	30'297'086.00	24'378'171.00
Remunerazione fondi liberi casse di previdenza	-787'124.85	-778'307.75
Costi diretti fondazione (onere amministrativo)	-1'775'852.54	-1'483'433.66
Assunzione delle spese da parte della società fondatrice	38'279.75	86'806.10
Perdite su crediti (valore al netto)	-1'449'379.44	-1'542'355.13
<i>Perdite su crediti</i>	<i>-1'753'272.03</i>	<i>-2'115'056.35</i>
<i>Perdite su crediti assunti dalla società fondatrice</i>	<i>303'892.59</i>	<i>572'701.22</i>
Costituzione delcredere	-458'736.00	-383'729.00
Premio assicurazioni responsabilità civile per danni patrimoniali	-109'725.00	-109'725.00
Altri oneri e redditi (valore al netto)	230'731.55	250'025.64
Eccedenza attiva/passiva antecedente la costituzione/ lo scioglimento della riserva di fluttuazione	1'479'363'954.20	-2'855'018'758.08
Costituzione/scioglimento della riserva di fluttuazione	-1'479'363'954.20	2'855'018'758.08
Eccedenza attiva fondazione	0.00	0.00

8 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)**

La fondazione non presenta deficit di copertura.

9.2 Liquidazioni parziali e totali

Le condizioni per la liquidazione parziale della fondazione e per l'attuazione di una procedura di liquidazione parziale sono definite nel regolamento «Liquidazione parziale della fondazione collettiva».

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

9.3 Procedure giuridiche in corso

Al 31 dicembre 2023 erano pendenti 25 procedure giuridiche in relazione ai diritti alle prestazioni. L'esecuzione avviene in collaborazione con AXA Vita SA e/o uno studio legale esterno.

10 Eventi posteriori alla data di bilancio

Nessuno



KPMG AG
Badenerstrasse 172
Casella postale
CH-8036 Zurigo

+41 58 249 31 31
kpmg.ch

Relazione dell'ufficio di revisione al Consiglio di fondazione di AXA Fondazione previdenza professionale, Winterthur, Winterthur

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale di AXA Fondazione previdenza professionale, Winterthur (l'istituto di previdenza), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2023, dal conto d'esercizio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

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

Elementi alla base del giudizio

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

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

Altre informazioni

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

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

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

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

Responsabilità del Consiglio di fondazione per il conto annuale

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia LPP sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e se il rispetto dei doveri di lealtà come pure la dichiarazione dei legami d'interesse sono controllati in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

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

Raccomandiamo di approvare il conto annuale che vi è stato sottoposto.

KPMG AG



Erich Meier
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile



Carole Gehrler
Perito revisore abilitato

Zurigo, 19 giugno 2024

Allegato:

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

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

AXA Vita SA