

Fondazione di Previdenza

Rapporto annuo 2021

Relazione d'esercizio 2021

Retrospectiva sulle modifiche organizzative e sul sistema previdenziale

Il 2021 è stato un anno ricco di sfide e di importanti decisioni per i membri del Consiglio della Fondazione di Previdenza EFG SA (Fondazione) in collaborazione con il Datore di lavoro EFG Bank SA (EFG) e di conseguenza per tutti gli assicurati.

Il 1.1.2021 è stato innanzitutto realizzato con successo il progetto "**Pensioners Ring Fencing**".

Con l'obiettivo di meglio garantire gli impegni finanziari futuri verso i pensionati degli istituti previdenziali di EFG, dal 1.1.2021 è stata costituita nella Fondazione una "Cassa interna di pensionati" (CPR).

In essa sono confluiti tutti i beneficiari di rendita al 31.12.2020 presenti nella Fondazione e nel Fondo Complementare di Previdenza EFG SA (Fondo). Gli attivi netti trasferiti dal Fondo, con contratto di trasferimento ai sensi dell'art. 98 della Legge federale sulla fusione, scissione, trasformazione e trasferimento di patrimonio (LFus), ammontano a CHF 105.8 mio.

La CPR dispone di conti, attivi, bilancio e grado di copertura separati, all'interno della Fondazione.

Con l'intento di attenuare l'impatto di eventuali fluttuazioni sfavorevoli dei mercati finanziari nella gestione della CPR, il Datore di lavoro EFG ha deciso di contribuire con una Riserva contributi datore di lavoro pari a CHF 52 mio versata nel mese di gennaio 2021. Gli attivi patrimoniali della CPR e la menzionata riserva sono oggetto di un mandato di gestione separato rispetto agli investimenti relativi agli assicurati attivi della Fondazione, con strumenti e strategie adeguate al raggiungimento dei rendimenti necessari per garantire le rendite future.

Lo "Steering Committee Pension Funds EFG", comitato istituito nell'autunno del 2019 dal Datore di lavoro con l'obiettivo di definire le soluzioni previdenziali da adottare per l'insieme dei dipendenti EFG, ha poi continuato a lavorare per tutto il 2021 con i Consigli delle casse pensione EFG (Fondazione, Fondo e Fondation Collective Trianon "FCT") per allineare le forme di finanziamento e le prestazioni previdenziali di tutti gli assicurati EFG, implementando dal 1.1.2022 il "**piano previdenziale base armonizzato**" (dettagli in nota 3.3).

Con l'intenzione di allinearsi alle tendenze ed esigenze di mercato, e poter offrire prestazioni agli assicurati in linea con quanto viene offerto dai competitors, dal 1.1.2022 è stato poi introdotto il **nuovo piano previdenziale 1e di EFG** (dall'articolo 1e dell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità "OPP 2"), realizzato con la Fondation Collective Trianon 1e (FCT 1e), nel quale gli assicurati con un salario elevato hanno la possibilità di scegliere il proprio personale profilo d'investimento per una porzione del risparmio previdenziale legato al secondo pilastro (si veda nota 3.3).

Gli assicurati del Fondo, con almeno 55 anni di età al 31.12.2021, hanno potuto decidere irrevocabilmente di assicurare dal 1.1.2022 tutto lo stipendio annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000 nella Fondazione, fino ad un massimo di CHF 500'000 (**grandfathering**).

Per le prestazioni di libero passaggio cumulate nel Fondo sino al 31.12.2021, le persone assicurate hanno poi potuto scegliere se trasferire i capitali l'1.1.2022 totalmente o parzialmente nel nuovo piano previdenziale FCT 1e (**opt-in irrevocabile**) o trasferirli nella Fondazione (**opt-out irrevocabile**). Nella nota 10 sono dettagliati i trasferimenti di capitale avvenuti nella Fondazione il 1.1.2022 per effetto di queste scelte.

In seguito ad una **rinegoziazione** congiunta per le casse pensione EFG da parte dello Steering Committee dei **contratti di riassicurazione** per le prestazioni in caso di decesso o d'invalidamento, il contributo di rischio per il 2022 nella Fondazione è stato ridotto al 2%, di cui lo 0.666% a carico del dipendente.

Lo Steering Committee e i Consigli della casse pensione EFG stanno continuando a lavorare congiuntamente al fine di assicurare nel nuovo piano FCT 1e anche la **parte variabile dello stipendio**.

Non mancheremo di tenervi informati sugli sviluppi del nostro lavoro.

Grado di copertura e altre cifre chiave

I progetti realizzati, illustrati nel paragrafo precedente, hanno un'influenza significativa nel commento dell'evoluzione delle cifre chiave della Fondazione nel corso dell'esercizio 2021.

Riassunto delle "cifre chiave"	31.12.2021	1.1.2021 ¹	31.12.2020
Grado di copertura	110.7%	105.6%	105.5%
Tasso tecnico	1.75%	1.75%	1.75%
Tavole generazionali	LPP 2020	LPP 2015	LPP 2015
Risultato netto degli investimenti patrimoniali in %	+4.11%	-	+3.26%
Riserva di fluttuazione (obiettivo 31.12.2021 = CHF 203 mio)	CHF 96.9 mio	CHF 53.2 mio	CHF 47.1 mio
Patrimonio netto	CHF 1'007.2 mio	CHF 1'007.1 mio	CHF 901.3 mio
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali	CHF 910.3 mio	CHF 953.9 mio	CHF 854.2 mio

¹ Situazione della Fondazione dopo il trasferimento degli attivi e dei passivi patrimoniali relativi ai beneficiari di rendita al 31.12.2020 trasferiti dal Fondo.

Il trasferimento il 1.1.2021 dei beneficiari di rendita del Fondo nella CPR ha portato ad un aumento del Patrimonio netto totale di CHF 105.8 mio e dei Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali di CHF 99.7 mio, lasciando sostanzialmente immutato il grado di copertura della Fondazione al 105.6%.

Il miglioramento successivo del grado di copertura della Fondazione è da imputare principalmente ad una contrazione di Capitali di previdenza e accantonamento attuariali per CHF 43.6 mio, a fronte di un Patrimonio netto in leggera crescita rispetto al 1.1.2021. La riduzione di Capitali di previdenza e accantonamento attuariali è principalmente dovuta per CHF 31.4 mio al risparmio derivante dall'adozione delle tavole generazionali più aggiornate LPP 2020 e per CHF 11 mio al rilascio dell'accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita non più necessario (dettagli in nota 5.8).

Il 2021 è stato un buon anno per quanto riguarda i mercati finanziari, generando una performance netta nella gestione del patrimonio della Fondazione del 4.11%. La buona performance del portafoglio della CPR ha consentito in particolare un accantonamento collettivo per future riduzione del tasso tecnico dei beneficiari di rendita della CPR di CHF 28.5 mio, portando di fatto all'1% il tasso tecnico implicito di questa divisione.

Il conto annuale della Fondazione chiude l'anno con una Riserva di fluttuazione di CHF 96.9 mio, comprensivo di CHF 6.150 mio apportati dal Fondo il 1.1.2021. L'obiettivo fissato per questa riserva corrisponde al 31.12.2021 al 22.3% degli obblighi previdenziali, ovvero CHF 203 mio. Una cassa pensione che può vantare la piena costituzione della Riserva di fluttuazione dispone di una maggiore capacità di rischio e della solidità finanziaria utile per affrontare il futuro con sicurezza.

Retrospectiva e outlook dei mercati finanziari

Il 2021 è stato un anno positivo per i mercati finanziari in generale, sulla scia dell'ottimismo circa la forte ripresa economica post crisi Covid-19.

Il rimbalzo dell'economia mondiale ha fatto volare gli utili aziendali ed i listini, con benefici su tutti i settori.

Complessivamente i mercati dei Paesi sviluppati hanno fatto meglio di quelli emergenti, con Europa e Stati Uniti a fare da traino, mentre Cina e America Latina hanno deluso le aspettative.

Sul lato macroeconomico, malgrado l'apparizione della nuova variante Omicron ed alcune revisioni al ribasso - rispetto alle attese di metà anno - viste le problematiche nelle catene di forniture di materiali di produzione, abbiamo continuato a vedere dati incoraggianti riguardo la crescita economica. Gli utili aziendali hanno, in tale contesto, mostrato resilienza con prospettive di crescita robuste.

Le preoccupazioni legate all'inflazione, che si sta rivelando più persistente del previsto, hanno portato diverse Banche Centrali a rivedere le proprie strategie. A dicembre la Fed ha accelerato il "tapering" e annunciato otto ritocchi dei tassi nei prossimi tre anni; la BCE ha ridotto gli stimoli legati all'emergenza Covid-19.

A fine 2021 il gestore patrimoniale della Fondazione EFGAM era leggermente sovrappesato nel comparto azionario, a scapito di quello obbligazionario tramite una gestione mista tra componenti attive e passive. In ambito azionario manteneva un focus su Asia e Giappone, le smaller companies ed uno stile maggiormente bilanciato tra "Quality Growth" e settori più ciclici. Nel comparto obbligazionario, privilegiava i mercati obbligazionari emergenti, le obbligazioni convertibili e corporate.

Per un commento dettagliato sulla performance dell'anno della Fondazione si veda la nota 6.6.

In un contesto post pandemico, l'economia stava quindi riprendendo bene, con buone prospettive di crescita per il 2022. Da fine febbraio 2022, il conflitto russo-ucraino ha tuttavia di nuovo gettato nell'incertezza il contesto economico politico mondiale.

Conclusione

Anche nel 2021 i risultati della gestione del patrimonio sono stati soddisfacenti e hanno contribuito a mantenere la stabilità finanziaria della Fondazione.

In stretta collaborazione con il Datore di lavoro il 1.1.2021 è stato realizzato con successo il progetto "Pensioners Ring Fencing", con l'importante iniezione da parte di EFG di CHF 52 mio come Riserva contributi datore di lavoro a garanzia della CPR.

Con l'istituzione nel 2022 del nuovo piano FCT 1e il datore di lavoro EFG ed il Consiglio sono orgogliosi di offrire ai dipendenti, per una parte del risparmio previdenziale, la possibilità di scegliere personalmente il proprio profilo d'investimento, senza essere impattati da dinamiche di solidarietà generazionale presenti parzialmente nella Fondazione, anche se mitigate dall'istituzione della CPR.

Con il nuovo assetto organizzativo e le basi finanziarie più solide si lavora con rinnovata energia alle prossime tappe del progetto, al fine di arrivare ad una soluzione previdenziale integrata valida per tutti gli assicurati di EFG.

Siamo sicuri che tutti i membri del Consiglio, unitamente all'Amministrazione ed in collaborazione con il Datore di lavoro, sapranno affrontare le sfide che si porranno con la massima determinazione e professionalità.

Desideriamo ringraziare tutti i colleghi che hanno lavorato con impegno e motivazione nell'interesse di tutti gli assicurati.



Yves Bersier
Presidente del Consiglio



Michele Casartelli
Responsabile Amministrativo

Indice

Bilancio al 31 dicembre 2021	8
Conto d'esercizio 2021	9
Bilancio per Divisione	11
Conto d'esercizio per Divisione	11
Allegato al conto annuale 2021	12
Basi e organizzazione	12
Assicurati attivi e beneficiari di rendita	16
Struttura dei piani assicurativi	18
Principi di valutazione e di presentazione dei conti, continuità	25
Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura	25
Spiegazioni degli investimenti e del relativo risultato netto	35
Spiegazioni relative ad altre posizioni del bilancio e del conto d'esercizio	45
Domande dell'Autorità di Vigilanza	45
Altre informazioni relative alla situazione finanziaria	46
Eventi posteriori alla data di bilancio	48
Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale 2021	50

Bilancio

ATTIVI	ALLEGATO	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2020
Investimenti patrimoniali		1'061'800'634	907'338'322
Liquidità	6.3	41'931'841	21'899'589
Altri crediti	7.1	3'517'883	3'962'970
Obbligazioni	6.3	419'431'168	271'950'890
Azioni	6.3	269'159'459	317'779'263
Investimenti alternativi	6.3	35'683'274	-
Fondi immobiliari	6.3	292'077'009	291'745'610
Delimitazioni attive	7.2	-	-
Sistema informatico		1	1
Totale attivi		1'061'800'635	907'338'323
PASSIVI			
Debiti		240'501	367'968
Prestazioni di libero passaggio e in capitale		104'313	315'769
Altri debiti		136'188	52'199
Delimitazioni passive	7.3	442'305	5'648'468
Riserva Contributi Datore di Lavoro (RCDL) senza rinuncia all'uso	5.9 / 9.2	53'872'000	-
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali		910'288'953	854'213'544
Capitali di previdenza assicurati attivi	5.2	197'169'580	195'075'833
Capitali di previdenza beneficiari di rendita	5.4	655'327'322	621'909'830
Accantonamenti attuariali	5.5	57'792'051	37'227'881
Riserva di fluttuazione	6.2	96'956'876	47'108'343
Capitale della Fondazione e fondi liberi / copertura insufficiente		-	-
Capitale di dotazione		10'000	10'000
<i>Fondi liberi / copertura insufficiente</i>			
Saldo all'inizio del periodo		-10'000	-10'000
Avanzo / (-) Disavanzo d'esercizio		-	-
Saldo alla fine del periodo		-10'000	-10'000
Totale passivi		1'061'800'635	907'338'323

Conto d'esercizio

	ALLEGATO	CHF 2021	CHF 2020
Contributi ordinari, altri contributi e apporti		70'274'166	21'100'268
<i>Contributi del datore di lavoro</i>			
Contributi ordinari		7'444'915	8'515'432
Contributi straordinari	5.4	-	1'234'748
Versamenti del datore di lavoro per rendite ponte		2'454'394	2'922'754
<i>Apporti RCDL</i>	5.9 / 9.2	52'000'000	-
<i>Utilizzo RCDL</i>	5.9 / 9.2	-	-53'291
<i>Contributi dei dipendenti</i>			
Contributi ordinari		5'006'983	5'720'457
Versamenti unici ed acquisti	5.2	3'367'874	2'760'168
Prestazioni d'entrata		110'681'775	3'108'573
Prestazioni di libero passaggio apportate	5.2	4'547'630	2'956'713
<i>Versamenti in caso di assunzione di gruppi di assicurati</i>			
Apporto collettivo di Capitali di previdenza beneficiari di rendita	5.4	87'852'299	-
Apporto collettivo di Accantonamenti attuariali	5.5.7	11'821'998	-
Apporto collettivo di Riserva di fluttuazione	6.2	6'149'975	-
Prestazioni e Acquisti da divorzio	5.2	21'320	20'000
Rimborsi per divorzio	5.2	4'447	35'010
Rimborsi prelievi Promozione Proprietà Abitazione ("PPA")	5.2	284'106	96'850
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata		180'955'941	24'208'841
Prestazioni regolamentari		-52'823'736	-50'713'429
Rendite di vecchiaia		-41'326'905	-36'611'774
Rendite d'invalidità		-955'162	-769'523
Rendite vedovili		-5'740'745	-5'014'188
Rendite per orfani e figli di beneficiari di rendita		-474'407	-525'386
Rendite ponte AVS-AI		-2'487'165	-2'927'086
Altre prestazioni regolamentari		-	-126'642
Prestazione in capitale al pensionamento	5.2	-1'839'352	-4'434'143
Prestazione in capitale per decesso e invalidità		-	-304'687
Prestazioni d'uscita		-12'074'804	-37'398'403
Prestazioni di libero passaggio in uscita	5.2	-11'930'429	-35'942'497
Prelievi PPA e Divorzi	5.2	-144'375	-1'455'906
Costi per prestazioni e versamenti anticipati		-64'898'540	-88'111'832

Conto d'esercizio (continuazione)

	ALLEGATO	CHF 2021	CHF 2020
Scioglimento / (-) costituzione di Capitali di previdenza, Accantonamenti attuariali e RCDL		-108'075'516	31'389'922
Variazione Capitali di previdenza assicurati attivi		1'745'113	34'897'403
Variazione Capitali di previdenza beneficiari di rendita		-33'417'492	20'198'602
Variazione Accantonamenti attuariali		-20'564'170	-19'067'737
Interessi di risparmio successivi all'uscita		-107	-7'028
Interessi a favore del capitale di risparmio	5.2	-3'838'860	-4'684'609
Scioglimento / (-) costituzione RCDL	5.9 / 9.2	-52'000'000	53'291
Ricavi per prestazioni assicurative		1'273'991	1'842'239
Prestazioni assicurative		1'122'553	1'526'030
Partecipazione agli utili d'assicurazione		151'438	316'209
Costi assicurativi		-1'216'691	-1'408'363
Premi assicurativi di rischio	5.1	-1'137'833	-1'324'979
Quote al fondo di garanzia		-78'858	-83'384
Risultato netto dell'attività assicurativa	5.10	8'039'185	-32'079'193
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	6.6	42'490'624	30'008'363
Risultato della liquidità		-399'198	-195'720
Risultato Obbligazioni		-7'256'690	9'837'342
Risultato Azioni		46'419'368	45'824'181
Risultato Investimenti alternativi		442'369	-
Risultato Fondi immobiliari		20'408'325	17'738'635
Risultato degli strumenti derivati	6.5	-9'084'469	-38'125'164
Retrocessioni attive incassate	6.9	-	50'645
Interessi su RCDL	5.9 / 9.2	-1'872'000	-
Spese di amministrazione del patrimonio	6.7	-6'167'081	-5'121'556
Altri ricavi da prestazioni fornite		4'694	4'544
Spese di amministrazione generale		-685'971	-608'661
Esperto in materia di previdenza professionale		-174'610	-61'658
Organo di controllo		-44'888	-41'469
Autorità di vigilanza		-22'828	-16'878
Marketing e pubblicità		-4'080	-3'651
Amministrazione generale		-439'565	-485'005
Avanzo / (-) disavanzo prima della costituzione / scioglimento della riserva di fluttuazione	5.10	49'848'532	-2'674'947
Scioglimento / (-) costituzione della Riserva di fluttuazione	6.2	-49'848'532	2'674'947
Avanzo / (-) disavanzo d'esercizio		-	-

Bilancio per Divisione

ATTIVI	CHF CPR ¹ 31.12.2021	CHF CPR 1.1.2021 ³	CHF Divisione Attivi ² 31.12.2021	CHF Divisione Attivi 1.1.2021
Investimenti patrimoniali	825'377'561	846'951'359	236'423'073	218'512'861
Delimitazioni attive	-	1'198'906	-	-
Sistema informatico	-	-	1	1
Totale attivi	825'377'561	848'150'265	236'423'074	218'512'862
PASSIVI				
Debiti	100'813	-	139'688	367'968
Delimitazioni passive	278'381	4'960'830	163'924	2'188'170
RCDL senza rinuncia all'uso ⁴	53'872'000	52'000'000	-	-
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali	700'636'668	749'201'419	209'652'285	204'686'422
Riserva di fluttuazione	70'489'699	41'988'016	26'467'177	11'270'302
Totale passivi	825'377'561	848'150'265	236'423'074	218'512'862

¹ Cassa Pensione Interna, che dal 1.1.2021 raggruppa tutti i beneficiari di rendita al 31.12.2020 della Fondazione di Previdenza EFG SA (Fondazione) e del Fondo Complementare di Previdenza EFG SA (Fondo). Si tratta di una popolazione chiusa.

² La Divisione Attivi include tutti gli assicurati attivi ed i beneficiari di rendita dal 2.1.2021.

³ I saldi della CPR al 1.1.2021 includono anche gli attivi e i passivi patrimoniali trasferiti dal Fondo alla Fondazione relativi ai beneficiari di rendita al 31.12.2020, ai sensi dell'articolo 98 LFus.

⁴ Per coprire le fluttuazioni degli investimenti patrimoniali della CPR, il datore di lavoro EFG ha versato una Riserva Contributi Datore di Lavoro di CHF 52 mio. Essa viene investita insieme al patrimonio della CPR, con imputazione del rendimento annuo netto di gestione.

Conto d'esercizio per Divisione

	CHF CPR 2021	CHF Divisione Attivi 2021
Contributi ordinari, altri contributi e apporti	54'153'318	16'120'848
Prestazioni d'entrata	105'824'272	4'857'503
Ricavi da contributi e prestazioni d'entrata	159'977'590	20'978'351
Prestazioni regolamentari	-50'541'326	-2'282'410
Prestazioni d'uscita	-	-12'074'804
Costi per prestazioni e versamenti anticipati	-50'541'326	-14'357'214
Scioglimento / (-) costituzione di Capitali di previdenza, Accantonamenti attuariali e RCDL	-103'109'546	-4'965'970
Ricavi per prestazioni assicurative	1'113'337	160'654
Costi assicurativi	-25'271	-1'191'420
Risultato netto dell'attività assicurativa	7'414'784	624'401
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	27'614'878	14'875'746
Altri ricavi da prestazioni fornite	2'266	2'428
Spese di amministrazione generale	-380'270	-305'701
Avanzo / (-) disavanzo prima della costituzione / scioglimento della Riserva di fluttuazione	34'651'658	15'196'874
Scioglimento / (-) costituzione della Riserva di fluttuazione	-34'651'658	-15'196'874
Avanzo / (-) disavanzo d'esercizio	-	-

Allegato al conto annuale 2021

1. Basi e organizzazione

1.1. Forma giuridica e scopo

La Fondazione di Previdenza EFG SA (Fondazione) è un'istituzione di previdenza ai sensi degli Art. 80 e seguenti del Codice Civile (CC), Art. 331 del Codice delle Obbligazioni (CO) e Art. 48 cpv. 2 della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e gestisce una cassa pensione.

La Fondazione è stata fondata in data 4 novembre 1944 e nel 2017 ha cambiato la ragione sociale da Fondazione di Previdenza BSI SA a Fondazione di Previdenza EFG SA.

La Fondazione ha lo scopo di assicurare la previdenza professionale, nel quadro della LPP e delle sue ordinanze d'applicazione, contro le conseguenze economiche derivanti da vecchiaia, morte e invalidità, a favore del personale della Fondatrice già assicurato nella Fondazione al 30.6.2017 e di tutte le persone assunte dal 1.7.2017 in Ticino da parte di EFG Bank AG (EFG) e di enti affiliati alla Fondazione, nella misura in cui abbiano un contratto di affiliazione, come anche gli impiegati della Fondazione stessa nonché dei loro congiunti e superstiti.

L'associazione di una società affiliata avviene mediante apposita convenzione scritta, sottoposta all'Autorità di Vigilanza.

Le prestazioni sono erogate dal 1.1.2015 secondo il *primato dei contributi*. La Fondazione adempie in ogni caso al minimo delle disposizioni di legge (LPP), mentre parte della previdenza professionale *fuori dall'ambito obbligatorio* è coperta dal Fondo Complementare di Previdenza EFG SA (Fondo). Per i dettagli sulla struttura dei piani assicurativi si rimanda al paragrafo 3.

Con contratto siglato il 4.1.2021 tra la Fondazione ed EFG, dal 1.1.2021 la Fondazione dispone di una Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR).

La CPR accoglie esclusivamente i beneficiari di rendita della Fondazione al 31.12.2020, i beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020 (trasferiti per contratto alla Fondazione il 1.1.2021 ai sensi dell'articolo 98 LFus), e i beneficiari di rendita assoggettati a riassicurazione al 31.12.2020.

La CPR assume nei confronti dei beneficiari di rendita sopra definiti tutti gli impegni, incluse le prestazioni per i relativi superstiti, previsti nel Regolamento previdenziale al momento del decesso. I beneficiari di rendita di vecchiaia e d'invalidità sorti dopo il 2.1.2021 non rientrano nella CPR.

Per coprire la fluttuazione degli attivi patrimoniali della CPR e, se applicabile, il suo grado di copertura rinunciando all'utilizzo in caso di scoperto (Art. 44a OPP2), il Datore di lavoro EFG ha versato nel mese di gennaio 2021 CHF 52 mio come Riserva di Contributi Datore di Lavoro (si veda nota 5.9).

1.2. Iscrizione al registro LPP e al fondo di garanzia

La Fondazione è iscritta ai sensi dell'Art. 48 LPP al registro per la previdenza professionale del Canton Ticino con il numero TI-0039 e corrisponde contributi al fondo di garanzia LPP.

La Fondazione ha sede legale presso la Fondatrice EFG, Succursale di Lugano, via Magatti 2 a Lugano.

1.3. Informazioni sullo Statuto e sui Regolamenti

	Entrato in vigore il	Note
Statuto	4.9.2017	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 4.9.2017 Approvato dall'Autorità di Vigilanza il 15.9.2017
Regolamento organizzativo	22.11.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 22.11.2021
Regolamento elettorale per la nomina dell'assemblea dei delegati e dei rappresentanti in consiglio degli assicurati attivi	26.7.2017	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 26.7.2017
Regolamento previdenziale per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30.6.2017 erano assicurati nella "Fondazione di Previdenza EFG SA" (Piano 1)	1.1.2021 - 31.12.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 23.11.2020
Regolamento previdenziale (Piano 2)	1.1.2021 - 31.12.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 23.11.2020
Regolamento previdenziale ¹	1.1.2022	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 15.12.2021
Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi	1.1.2018	Approvato dall'Autorità di Vigilanza il 30.3.2018
Regolamento degli accantonamenti attuariali	31.12.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 22.11.2021
Regolamento d'investimento	27.9.2021	Approvato dal Consiglio di Fondazione il 27.9.2021

¹ Dal 1.1.2022 tutte le casse pensioni EFG (Fondazione, Fondation Collective Trianon - FCT e Fondo) sono state armonizzate nel nuovo piano previdenziale EFG Svizzera. Le principali caratteristiche e prestazioni del piano "armonizzato" sono elencate nella nota 3.3.

Il funzionamento della divisione CPR è definito nel Capitolo XI del Regolamento previdenziale.

Tutte le persone incaricate della gestione o amministrazione della Fondazione o del suo patrimonio devono rispettare le disposizioni in materia di *lealtà ed integrità* contenute nella LPP e nell'Ordinanza sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (OPP2) (art. 51b LPP, art. 48g OPP2), nel Regolamento organizzativo, nonché nelle norme deontologiche previste per i membri dell'Associazione svizzera delle casse pensione (Carta ASIP e le linee guida del settore). Il Consiglio di Fondazione (Consiglio) ha preso tutti i necessari provvedimenti per accertare il rispetto di tali disposizioni.

1.4. Organo superiore e diritti di firma

1.4.1. Consiglio di Fondazione

	Funzione	Durata mandato	Rappresentanza	Diritti di Firma
Bersier Yves	Presidente	1/2020-12/2023	Datore lavoro	collettiva a due
Moser Christian	Vicepresidente	7/2018-6/2023	Assicurati	collettiva a due
Politis Dimitrios	Membro	1/2020-12/2023	Datore lavoro	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)
Archimandriti Ioanna	Membro	1/2022-12/2025	Datore lavoro	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)
Schneider Jacques-André	Membro	2/2020-12/2023	Datore lavoro	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)
Antonini Massimo	Membro	7/2018-6/2023	Assicurati	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)
Russi Andrea	Membro	1/2020-6/2023	Assicurati	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)
Battaini Giordano	Membro/Segretario	1/2019-6/2023	Assicurati	collettiva a due (con Presidente, Vicepresidente o Amministratore)

Modifiche nella composizione del Consiglio di Fondazione:

Dal 2022 EFG ha nominato Ioanna Archimandriti nuova rappresentante del datore di lavoro in sostituzione di Josué M'Bon.

Durante la seduta del 22.11.2021 il Consiglio ha deliberato all'unanimità la proposta di modifica del Regolamento organizzativo con l'obiettivo di consentire la proroga di un anno del mandato dell'Assemblea dei Delegati (si veda paragrafo 1.4.3). Vista la situazione straordinaria del 2021 e le numerose attività in corso, le modifiche al regolamento consentono al Consiglio di prorogare per un ulteriore anno il mandato quadriennale dei rappresentanti degli assicurati. Con delibera del 14.2.2022, gli attuali rappresentanti degli assicurati hanno quindi accettato di estendere il loro mandato sino al mese di giugno del 2023.

Il Consiglio è responsabile della gestione e dell'amministrazione della divisione CPR (art. 3 Regolamento organizzativo della Fondazione). Il Consiglio decide in particolare in merito alle basi tecniche, alla ripartizione del patrimonio, alla costituzione della Riserva di fluttuazione e all'allocazione dei risultati della CPR, previa consultazione e studio da parte del Datore di lavoro EFG.

1.4.2. Commissioni del Consiglio di Fondazione

Commissione Remunerazioni e Nomine (CRN)

La CRN, responsabile della definizione delle assunzioni, delle remunerazioni e dell'indicazione delle proposte di nomina all'interno dell'Amministrazione, si compone del Presidente e del Vicepresidente della Fondazione. Il Responsabile amministrativo vi partecipa senza diritto di voto.

Commissione Investimenti Mobiliari (CIM)

La CIM, responsabile per l'analisi e la verifica degli investimenti patrimoniali mobiliari della Fondazione, è composta dai seguenti membri:

	Funzione	Rappresentanza
Schneider Jacques-André	Presidente	Datore lavoro
Bersier Yves	Membro	Datore lavoro
Battaini Giordano	Membro	Assicurati
Russi Andrea	Membro	Assicurati
Casartelli Michele	Segretario senza diritto di voto	Responsabile amministrativo

Il Consiglio, durante la seduta del 29.1.2021, ha deciso all'unanimità di nominare con effetto immediato Jacques-André Schneider membro e presidente della CIM in sostituzione di Josué M'Bon.

Il Consiglio è responsabile della gestione e dell'amministrazione della CPR (art. 3 Regolamento organizzativo), mentre la CIM è responsabile dell'analisi e della verifica degli investimenti patrimoniali della CPR (art. 4 Regolamento organizzativo).

Commissione Investimenti Immobiliari (CII)

La CII, responsabile per l'analisi e la verifica degli investimenti immobiliari della Fondazione, è composta dai seguenti membri:

	Funzione	Rappresentanza
Schneider Jacques-André	Presidente	Datore lavoro
Bersier Yves	Membro	Datore lavoro
Battaini Giordano	Membro	Assicurati
Russi Andrea	Membro	Assicurati
Casartelli Michele	Segretario senza diritto di voto	Responsabile amministrativo

Il Consiglio di Fondazione, durante la seduta del 29.1.2021, ha deciso all'unanimità di nominare con effetto immediato Jacques-André Schneider membro e presidente della CII in sostituzione di Josué M'Bon.

1.4.3. Assemblea dei Delegati

L'Assemblea dei delegati funge da organo consultivo e di controllo generale della Fondazione.

Le numerose attività in corso alla fine del 2021 per il completamento dell'armonizzazione dei piani pensionistici EFG e l'assetto amministrativo in continua evoluzione hanno portato il Consiglio ad approvare, durante la seduta del 22.11.2021, le modifiche al Regolamento organizzativo che hanno consentito di estendere il mandato dei Delegati (in scadenza al 31.12.2021) per un ulteriore anno, fino al 31.12.2022.

L'estensione della durata del mandato è stata comunicata ai Delegati in data 29.11.2021.

L'Assemblea dei Delegati si compone di:

- **Per gli assicurati attivi:** Balmelli Roberto, Battaini Giordano, Bianchi Giacomo, Butti Alessandro, Caggiano Massimo, Cantieni Andri, Dal Pozzo Daniela, Gianini Matteo, Mazza Andrea, Moser Christian, Pagnamenta Maurizio, Palmisano Antonio, Perletti Maurizio, Perruchoud Jean-Marie, Roncoroni Moira, Russi Andrea, Spaggiari Antonella, Tironi Francesco.
- **Per i beneficiari di rendita:** Ballinari Francesca, Beretti Manuela, Boissard Gilbert, Bosia Franco, Bussani Alessandro, Cantoni Gianfranco, Castelli Giuliano, Delmenico Renzo, Etter Walter, Fioroni Giampiero, Gajo Ermanno, Morelli Claudio, Piattini Aurelio, Poretti Giovanni, Prada Giancarlo, Rezzonico Gianni, Rezzonico Renato, Riva Mario, Rusca Cornelio, Schilling Peter.

1.4.4. Amministrazione

Dal 1.1.2012 è stata creata all'interno della Fondazione una struttura amministrativa indipendente dal datore di lavoro con la responsabilità generale della gestione amministrativa, tecnico-contabile e commerciale della Fondazione stessa e di altre fondazioni simili. I compiti e le competenze sono definiti dal Consiglio di Fondazione. Il Responsabile amministrativo può delegare parte dei propri compiti a collaboratori subordinati o ad incaricati esterni. Al 31.12.2021 questa struttura si compone di 5 collaboratori a tempo indeterminato (equivalenti a 3.8 unità lavorative).

La gestione amministrativa, tecnico-contabile, commerciale e contabile-finanziaria è svolta dalla Fondazione anche per il Fondo, il cui scopo è la gestione di un piano d'assicurazione integrativa.

1.5. Esperti, organo di controllo, consulenti e Autorità di Vigilanza

		Note
Esperto in materia di previdenza professionale	Towers Watson AG (TW), Zurigo: Peter Zanella	
Organo di controllo	Ernst & Young SA, Lugano: Erico Bertoli / Michele Balestra	
Autorità di Vigilanza	Vigilanza sulle fondazioni e LPP della Svizzera Orientale, Muralto: Ivar Cadloni	
Banche depositarie / Gestore patrimoniale / Portfolio manager	EFG Bank SA, succursale di Lugano	La banca ha delegato l'attività di Portfolio Manager della Fondazione alla sua controllata al 100% "EFG Asset Management (Switzerland) SA" (EFGAM), Ginevra. EFGAM è un fornitore di servizi finanziari autorizzato dalla FINMA sottoposto in Svizzera alla vigilanza dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari.
	Client Relationship Manager: Martin Boschung	Portfolio Manager responsabile: Francesco D'Agostino (sostituto: Luca Orelli).
	Zürcher Kantonalbank, Zurigo	Per il deposito dell'investimento in fondi immobiliari svizzeri della "Swisscanto Anlagestiftung" di Zurigo (SAST vedi nota 6).
	UBS Switzerland AG, Lugano	Per il deposito dell'investimento in fondi immobiliari esteri (Fondi UBS vedi nota 6).
Investment Controller (consulente per gli investimenti) / Studio Asset & Liability Management (ALM)	PPCMetrics SA, Zurigo: Alfredo Fusetti	

1.6. Datori di lavoro affiliati

Il numero delle imprese affiliate si è sviluppato come segue:

Sviluppo	EFG Bank AG	Fondazione di previdenza EFG SA	Finnat Gestioni SA	Patrimony 1873 SA	EFG Asset Management (CH) SA	Art 47a ⁵	Totale 2021	Totale 2020
Stato al 1.1.	613	5	1	21	26	-	666	801
+ / - Trasferimenti	3	-	-	-3	-1	1	-	-
+ Entrate ¹	19	-	1	-	2	1	23	13
- Uscite ² / Decessi	-40	-	-1	-9	-2	-	-52	-122
- Pensionamenti ³ / Invalidi	-15	-	-	-	-	-	-15	-26
Stato al 31.12.⁴	580	5	1	9	25	2	622	666

Note:

¹ Include gli entrati ed usciti nel corso dell'anno.

² Include i dimissionari al 31.12 dell'anno corrente, nonché gli entrati ed usciti nel corso dell'anno.

³ I pensionamenti e gli invalidamenti parziali non sono qui conteggiati poiché l'assicurato rimane ancora in parte attivo. Tale voce comprende sia i pensionamenti ordinari che quelli anticipati, inclusi quelli dal 1.1 dell'anno successivo.

⁴ Gli assicurati a tempo parziale sono considerati come unità.

⁵ La categoria include sia i soggetti che hanno deciso di autofinanziare i contributi di risparmio e di rischio, sia quelli che versano i soli contributi di rischio.

L'introduzione dell'Art 47a LPP ha permesso alle persone assicurate con età uguale o superiore ai 58 anni, il cui rapporto di lavoro cessa per dimissione da parte del datore di lavoro, di scegliere se esercitare il diritto alla continuazione dell'assicurazione previdenziale. Per la Fondazione si contano 2 affiliati (1 che contribuisce per il solo rischio e 1 che contribuisce per risparmio e rischio).

Nel 2021 il numero degli assicurati attivi è calato in termini netti di -44 unità (2020: -135).

Nel 2021 non si sono verificati nuovi casi d'invalidità e nessun attivo è deceduto.

2. Assicurati attivi e beneficiari di rendita

2.1. Assicurati attivi

Struttura per genere	Piano 1*	Piano 2*	31.12.2021	31.12.2020
Uomini	349	35	384	411
Donne	205	33	238	255
Totale	554	68	622	666

* Si veda il paragrafo 3.1 per una spiegazione dettagliata inerente i due piani.

La proporzione tra donne e uomini è rimasta immutata rispetto al 2020.

Struttura per fasce d'età	31.12.2021	31.12.2020
Meno di 24 anni	3	4
24 - 32 anni	46	49
33 - 42 anni	128	147
43 - 54 anni	289	315
Dai 55 anni	156	151
Totale	622	666
Età media	47,9	47,4

La classe "43-54 anni", pur avendo registrato nel 2021 il maggior numero di uscite (-26), rimane la più popolosa, rappresentando il 46.50% del totale degli attivi (2020: 47.30%). Il leggero incremento dell'età media degli assicurati e la più alta numerosità degli attivi nelle ultime due fasce evidenziano l'assenza di ricambio generazionale all'interno dei datori di lavoro. Per l'evoluzione nell'anno del numero degli assicurati attivi si rimanda alla nota 1.6.

2.2. Beneficiari di rendita

	Beneficiari di rendita di vecchiaia ¹	Beneficiari di rendita d'invalidità ²	Beneficiari di rendita vedovile	Beneficiari di rendita per figli ³	Totale 2021	Totale 2020
CPR						
Stato al 1.1.	793	31	152	56	1'032	1'039
+ Entrate ⁴	1	-	11	1	13	41
+ / - Conversioni	1	-1	-	-	-	-
- Decessi / Terminazioni	-22	-1	-5	-6	-34	-48
Stato CPR al 31.12.	773	29	158	51	1'011	1'032
Divisione Attivi						
Stato al 1.1.	-	-	-	-	-	-
+ Entrate	12	-	-	1	13	-
+ / - Conversioni	-	-	-	-	-	-
- Decessi / Terminazioni	-	-	-	-	-	-
Stato Divisione Attivi al 31.12.	12	-	-	1	13	-
Totale Fondazione al 31.12.	785	29	158	52	1'024	1'032

¹ Includono i pensionamenti anticipati e ordinari, nonché i beneficiari di rendita da divorzio poiché l'esigua entità non ne giustifica l'esposizione in una categoria separata che pregiudicherebbe la protezione della sfera privata (cifra 6, paragrafo 15 Swiss GAAP FER 26).

² Al raggiungimento dell'età per il pensionamento ordinario, la rendita d'invalidità viene commutata in rendita di vecchiaia. Gli invalidi parziali sono considerati come unità. In caso di soggetti parzialmente attivi, l'assicurato viene "conteggiato" sia come attivo sia come invalido.

³ Includono i figli di pensionati (vecchiaia ed invalidità) e gli orfani.

⁴ Nella CPR non sono ammessi nuovi beneficiari di rendita di vecchiaia e d'invalidità ma unicamente i superstiti della popolazione trasferita in data 1.1.2021. Dei 167 pensionati trasferiti dal Fondo all'1.1.2021, solo 1 riceve una rendita unicamente per la parte Ex-Fondo.

Tutti i beneficiari di rendita presenti nella Fondazione al 31.12.2020 sono confluiti nella divisione CPR. Tra di essi vi sono 166 soggetti che percepiscono due rendite poiché la CPR ha assunto anche gli impegni previdenziali verso i beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020 in essa trasferiti il 1.1.2021.

L'effettivo netto della divisione CPR si è ridotto di -21 unità rispetto all'anno precedente (variazione 2019/2020: -7 unità). La diminuzione netta è da imputare principalmente al maggior numero di terminazioni di rendite per i figli.

Nei 1'011 beneficiari di rendita della CPR sono incluse 29 persone per cui la Fondazione riceve il rimborso delle rendite pagate dalla società di assicurazione "Helvetia" (2020: 28), con cui la Cassa ha riassicurato il rischio d'invalidità e di decesso (si veda nota 5.1). Il 1.1.2021 la CPR è subentrata anche nei rimborsi delle 3 rendite riassicurate erogate al Fondo sino al 31.12.2020.

Nel 2021 ci sono stati 15 pensionamenti (di cui 14 prepensionamenti ed 1 ordinario). Di essi 12 hanno dato origine ad un aumento dei beneficiari di rendita di vecchiaia della Divisione Attivi, mentre i restanti 3 hanno optato per il prelevamento della totalità del capitale.

Struttura per fasce d'età	Beneficiari di rendita di vecchiaia	Beneficiari di rendita d'invalidità	Beneficiari di rendita vedovile	Beneficiari di rendita per figli	Totale 2021	Totale 2020
Meno di 18 anni	-	-	-	21	21	22
18-24 anni	-	-	-	31	31	34
25-54 anni	-	7	3	-	10	16
55-64 anni	106	22	13	-	141	164
65-74 anni	347	-	47	-	394	411
75-84 anni	265	-	55	-	320	288
85-94 anni	64	-	37	-	101	92
Oltre i 94 anni	3	-	3	-	6	5
Totale Fondazione	785	29	158	52	1'024	1'032
Età media					71.4	70.2

L'aumento del numero di beneficiari con età superiore ai 75 anni conferma il trend degli ultimi anni portando così il numero di beneficiari situati nelle fasce con più di 75 anni al 41.7% del totale della popolazione (2020: 37.3%). A conferma dell'allungamento della prospettiva di vita, alla fine del 2021 l'età media dei beneficiari di rendita risulta superiore di 1 anno e 2 mesi rispetto alla rilevazione precedente.

2.3. Rapporto tra assicurati attivi e beneficiari di rendita

Il rapporto tra il numero di assicurati attivi e di beneficiari di rendita totali della Fondazione è passato da 0.65 al 31.12.2020 a 0.61 al 31.12.2021.

Al fine di limitare gli impatti economici-finanziari della tendenza negativa del rapporto demografico, dal 1.1.2021 è stata implementata la Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR), divisione con conti, bilancio, grado di copertura e gestione del patrimonio separata, dove sono confluiti i beneficiari "storici" della Fondazione e del Fondo al 31.12.2020.

3. Struttura dei piani assicurativi

3.1. Spiegazione dei piani previdenziali

Dall'acquisizione nel 2017 di BSI da parte di EFG sino al 31.12.2021, la Fondazione ha gestito due distinti piani previdenziali basati sul *primato dei contributi*:

- il "Piano 1" per le persone già assicurate nella Fondazione al 30.6.2017,
- il "Piano 2" per tutti gli attivi assunti in Ticino da EFG, o dai datori di lavoro affiliati, dal 1.7.2017.

La seguente tabella offre una panoramica delle prestazioni dei due piani valide sino al 31.12.2021.

Regolamento previdenziale per i dipendenti e i beneficiari di rendite che il 30.6.2017 erano assicurati nella "Fondazione di Previdenza EFG SA" – Piano 1

Regolamento previdenziale – Piano 2

ETÀ DI PENSIONAMENTO

Età ordinaria di pensionamento	64 per donne e uomini	64 per donne 65 per uomini
Età minima di pensionamento	60 per donne e uomini	60 per donne e uomini
Età massima di pensionamento	70 per donne e uomini	70 per donne e uomini

PRESTAZIONI DI VECCHIAIA

Forma di prestazione	Rendita o capitale (sino al 100% dell'avere di vecchiaia accumulato)	Rendita o capitale (sino al 100% dell'avere di vecchiaia accumulato)	
Rendita di vecchiaia	Avere di vecchiaia moltiplicato per il tasso di conversione. Nel 2021 la rendita massima è limitata a CHF 100'380 in totale tra Fondazione e Fondo.	Avere di vecchiaia moltiplicato per il tasso di conversione. Nel 2021 la rendita massima è limitata a CHF 100'380 in totale tra Fondazione e Fondo.	
Tassi di conversione in %	Donne e Uomini	Donne	Uomini
	60 anni: 4.51	60 anni: 4.51	4.40
	61 anni: 4.62	61 anni: 4.62	4.51
	62 anni: 4.74	62 anni: 4.74	4.62
	63 anni: 4.87	63 anni: 4.87	4.74
	64 anni: 5.00	64 anni: 5.00	4.87
	65 anni: 5.14	65 anni: 5.14	5.00
	66 anni: 5.30	66 anni: 5.30	5.14
	67 anni: 5.46	67 anni: 5.46	5.30
	68 anni: 5.64	68 anni: 5.64	5.46
	69 anni: 5.83	69 anni: 5.83	5.64
	70 anni: 6.04	70 anni: 6.04	5.83
Rendita per figli di un beneficiario di una rendita di vecchiaia	Minimo previsto dalla LPP	Minimo previsto dalla LPP	

PRESTAZIONI PER I SUPERSTITI

Rendita per coniugi/conviventi	Attivo: 49% dello stipendio assicurato (si veda definizione nella nota 3.2) Invalido: 70% della rendita d'invalidità	Attivo: 50% dello stipendio assicurato (si veda definizione nella nota 3.2) Invalido: 50% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente	
	Pensionato: 50% della rendita di vecchiaia	Pensionato: 50% della rendita di vecchiaia	
Rendita per orfani	Attivo: 15% dello stipendio assicurato Invalido: 15% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: Minimo previsto dalla LPP	Attivo: 10% dello stipendio assicurato Invalido: 10% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: Minimo previsto dalla LPP	
Capitale di decesso	100% dello stipendio assicurato + gli acquisti nelle prestazioni di vecchiaia massime, nonché i capitali risparmiati nei due conti complementari "Riscatto pensionamento anticipato" e "Riscatto rendita ponte AVS" + l'ammontare dell'Avere di vecchiaia (dedotti gli acquisti e i conti complementari sopra elencati) al momento della morte della persona assicurata, al netto dell'eventuale valore in contanti di prestazioni future per i superstiti	Gli acquisti nelle prestazioni di vecchiaia massime, nonché i capitali risparmiati nei due conti complementari "Riscatto pensionamento anticipato" e "Riscatto rendita ponte AVS" + l'ammontare dell'Avere di vecchiaia (dedotti gli acquisti e i conti complementari sopra elencati) al momento della morte della persona assicurata, al netto dell'eventuale valore in contanti di prestazioni future per i superstiti	

PRESTAZIONI D'INVALIDITÀ

Rendita d'invalidità	70% dello stipendio assicurato, sino all'età ordinaria di pensionamento	60% dello stipendio assicurato, sino all'età ordinaria di pensionamento
Rendita per i figli d'invalido	15% dello stipendio assicurato	10% dello stipendio assicurato

PRESTAZIONI D'USCITA

Prestazioni di libero passaggio	Prestazione d'uscita determinata secondo il paragrafo 8 del Regolamento previdenziale	Prestazione d'uscita determinata secondo il paragrafo 8 del Regolamento previdenziale
---------------------------------	---	---

3.2. Finanziamento

La tabella seguente fornisce una panoramica dei principali valori di riferimento dei due piani previdenziali in vigore sino al 31.12.2021.

La Fondazione si prende carico di tutti i costi di gestione.

	Piano 1	Piano 2																																																																																																																																																
Stipendio assicurato	Lo stipendio assicurato corrisponde a 7/6 dello stipendio annuo determinante (stipendio base annuo fisso esclusi i bonus) meno l'importo di coordinamento, ma almeno a 4/7 dello stipendio annuo determinante. L'importo di coordinamento corrisponde a 5/3 della rendita AVS semplice massima (2021: CHF 28'680). Lo stipendio assicurato massimo corrisponde a 4 volte la rendita AVS semplice massima (2021: CHF 114'720), proporzionale al grado di occupazione.	Lo stipendio assicurato corrisponde allo stipendio annuo determinante, pari allo stipendio base annuo fisso secondo gli accordi contrattuali con il datore di lavoro, senza componenti variabili . Nessun coordinamento. Lo stipendio assicurato massimo corrisponde a 34/7 del valore massimo della rendita AVS semplice (2021: CHF 139'302), proporzionale al grado di occupazione.																																																																																																																																																
Contributi totali In percentuale dello stipendio assicurato	<p>Piano contributivo Standard</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>6.5%</td><td>14.5%</td><td>21.0%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>7.5%</td><td>14.5%</td><td>22.0%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>8.5%</td><td>14.5%</td><td>23.0%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>9.5%</td><td>14.5%</td><td>24.0%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Plus (+3%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>9.5%</td><td>14.5%</td><td>24.0%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>10.5%</td><td>14.5%</td><td>25.0%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>11.5%</td><td>14.5%</td><td>26.0%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>12.5%</td><td>14.5%</td><td>27.0%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Top (+6%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-23</td><td>2.0%</td><td>3.0%</td><td>5.0%</td></tr> <tr><td>24-32</td><td>12.5%</td><td>14.5%</td><td>27.0%</td></tr> <tr><td>33-42</td><td>13.5%</td><td>14.5%</td><td>28.0%</td></tr> <tr><td>43-52</td><td>14.5%</td><td>14.5%</td><td>29.0%</td></tr> <tr><td>53-64</td><td>15.5%</td><td>14.5%</td><td>30.0%</td></tr> </tbody> </table>	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-23	2.0%	3.0%	5.0%	24-32	6.5%	14.5%	21.0%	33-42	7.5%	14.5%	22.0%	43-52	8.5%	14.5%	23.0%	53-64	9.5%	14.5%	24.0%	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-23	2.0%	3.0%	5.0%	24-32	9.5%	14.5%	24.0%	33-42	10.5%	14.5%	25.0%	43-52	11.5%	14.5%	26.0%	53-64	12.5%	14.5%	27.0%	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-23	2.0%	3.0%	5.0%	24-32	12.5%	14.5%	27.0%	33-42	13.5%	14.5%	28.0%	43-52	14.5%	14.5%	29.0%	53-64	15.5%	14.5%	30.0%	<p>Piano contributivo Standard</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.50%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>4.583%</td><td>9.167%</td><td>13.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>5.583%</td><td>11.167%</td><td>16.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>6.583%</td><td>13.167%</td><td>19.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>7.583%</td><td>15.167%</td><td>22.75%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Plus (+2%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.50%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>6.583%</td><td>9.167%</td><td>15.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>7.583%</td><td>11.167%</td><td>18.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>8.583%</td><td>13.167%</td><td>21.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>9.583%</td><td>15.167%</td><td>24.75%</td></tr> </tbody> </table> <p>Piano contributivo Top (+4%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Età</th> <th>Assicurato</th> <th>D. L.*</th> <th>Totale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>18-19</td><td>0.833%</td><td>1.667%</td><td>2.50%</td></tr> <tr><td>20-34</td><td>8.583%</td><td>9.167%</td><td>17.75%</td></tr> <tr><td>35-44</td><td>9.583%</td><td>11.167%</td><td>20.75%</td></tr> <tr><td>45-54</td><td>10.583%</td><td>13.167%</td><td>23.75%</td></tr> <tr><td>55-64/65</td><td>11.583%</td><td>15.167%</td><td>26.75%</td></tr> </tbody> </table>	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-19	0.833%	1.667%	2.50%	20-34	4.583%	9.167%	13.75%	35-44	5.583%	11.167%	16.75%	45-54	6.583%	13.167%	19.75%	55-64/65	7.583%	15.167%	22.75%	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-19	0.833%	1.667%	2.50%	20-34	6.583%	9.167%	15.75%	35-44	7.583%	11.167%	18.75%	45-54	8.583%	13.167%	21.75%	55-64/65	9.583%	15.167%	24.75%	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	18-19	0.833%	1.667%	2.50%	20-34	8.583%	9.167%	17.75%	35-44	9.583%	11.167%	20.75%	45-54	10.583%	13.167%	23.75%	55-64/65	11.583%	15.167%	26.75%
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-23	2.0%	3.0%	5.0%																																																																																																																																															
24-32	6.5%	14.5%	21.0%																																																																																																																																															
33-42	7.5%	14.5%	22.0%																																																																																																																																															
43-52	8.5%	14.5%	23.0%																																																																																																																																															
53-64	9.5%	14.5%	24.0%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-23	2.0%	3.0%	5.0%																																																																																																																																															
24-32	9.5%	14.5%	24.0%																																																																																																																																															
33-42	10.5%	14.5%	25.0%																																																																																																																																															
43-52	11.5%	14.5%	26.0%																																																																																																																																															
53-64	12.5%	14.5%	27.0%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-23	2.0%	3.0%	5.0%																																																																																																																																															
24-32	12.5%	14.5%	27.0%																																																																																																																																															
33-42	13.5%	14.5%	28.0%																																																																																																																																															
43-52	14.5%	14.5%	29.0%																																																																																																																																															
53-64	15.5%	14.5%	30.0%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-19	0.833%	1.667%	2.50%																																																																																																																																															
20-34	4.583%	9.167%	13.75%																																																																																																																																															
35-44	5.583%	11.167%	16.75%																																																																																																																																															
45-54	6.583%	13.167%	19.75%																																																																																																																																															
55-64/65	7.583%	15.167%	22.75%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-19	0.833%	1.667%	2.50%																																																																																																																																															
20-34	6.583%	9.167%	15.75%																																																																																																																																															
35-44	7.583%	11.167%	18.75%																																																																																																																																															
45-54	8.583%	13.167%	21.75%																																																																																																																																															
55-64/65	9.583%	15.167%	24.75%																																																																																																																																															
Età	Assicurato	D. L.*	Totale																																																																																																																																															
18-19	0.833%	1.667%	2.50%																																																																																																																																															
20-34	8.583%	9.167%	17.75%																																																																																																																																															
35-44	9.583%	11.167%	20.75%																																																																																																																																															
45-54	10.583%	13.167%	23.75%																																																																																																																																															
55-64/65	11.583%	15.167%	26.75%																																																																																																																																															
Contributi di rischio In percentuale dello stipendio assicurato	Persona assicurata: 2.0% Datore di lavoro: 3.0%	Persona assicurata: 0.833% Datore di lavoro: 1.667%																																																																																																																																																

*D.L. = Datore di lavoro

	Piano 1				Piano 2			
Accreditati di vecchiaia	Piano contributivo Standard				Piano contributivo Standard			
I contributi di risparmio della persona assicurata e del datore di lavoro in percentuale dello stipendio assicurato, vengono accumulati annualmente come Aver di vecchiaia	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	Età	Assicurato	D. L.*	Totale
	18-23	0.0%	0.0%	0.0%	18-19	0.00%	0.00%	0.00%
	24-32	4.5%	11.5%	16.0%	20-34	3.75%	7.50%	11.25%
	33-42	5.5%	11.5%	17.0%	35-44	4.75%	9.50%	14.25%
	43-52	6.5%	11.5%	18.0%	45-54	5.75%	11.50%	17.25%
	53-64	7.5%	11.5%	19.0%	55-64/65	6.75%	13.50%	20.25%
	Piano contributivo Plus (+3%)				Piano contributivo Plus (+2%)			
	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	Età	Assicurato	D. L.*	Totale
	18-23	0.0%	0.0%	0.0%	18-19	0.00%	0.00%	0.00%
	24-32	7.5%	11.5%	19.0%	20-34	5.75%	7.50%	13.25%
	33-42	8.5%	11.5%	20.0%	35-44	6.75%	9.50%	16.25%
	43-52	9.5%	11.5%	21.0%	45-54	7.75%	11.50%	19.25%
	53-64	10.5%	11.5%	22.0%	55-64/65	8.75%	13.50%	22.25%
	Piano contributivo Top (+6%)				Piano contributivo Top (+4%)			
	Età	Assicurato	D. L.*	Totale	Età	Assicurato	D. L.*	Totale
	18-23	0.0%	0.0%	0.0%	18-19	0.00%	0.00%	0.00%
	24-32	10.5%	11.5%	22.0%	20-34	7.75%	7.50%	15.25%
	33-42	11.5%	11.5%	23.0%	35-44	8.75%	9.50%	18.25%
	43-52	12.5%	11.5%	24.0%	45-54	9.75%	11.50%	21.25%
	53-64	13.5%	11.5%	25.0%	55-64/65	10.75%	13.50%	24.25%

*D.L. = Datore di lavoro

3.3. Altre informazioni sull'attività previdenziale

Tutti i dipendenti di EFG preesistenti all'acquisizione di BSI, nonché tutti gli attivi assunti dal 1.7.2017 da EFG o dalle altre società del Gruppo nella Svizzera Tedesca e Romanda, sono assicurati dalla Fondation Collective Trianon (FCT).

Lo "Steering Committee Pension Funds EFG", comitato istituito nell'autunno del 2019 dal Datore di lavoro con l'obiettivo di definire le soluzioni previdenziali da adottare per l'insieme dei dipendenti EFG, ha poi continuato a lavorare per tutto il 2021 con i Consigli delle casse pensione EFG (Fondazione, Fondo e FCT) per allineare le forme di finanziamento e le prestazioni previdenziali di tutti gli assicurati EFG.

Per unanime consenso dei Consigli della Fondazione, del Fondo e di FCT, dal 1.1.2022 verrà applicato il **piano EFG previdenziale armonizzato** a tutti i collaboratori di EFG in Svizzera.

Le principali caratteristiche del piano previdenziale armonizzato sono:

- Tutti i collaboratori che percepiscono uno stipendio base annuo lordo fino ad un massimo di CHF 145'000 saranno assicurati nel piano "Base" previdenziale armonizzato della Fondazione (se ex BSI o assunti in Ticino dal 1.7.2017) o di FCT (se ex EFG o assunti nella Svizzera Tedesca e Romanda dal 1.7.2017).
- Tutti i collaboratori con stipendio base annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000, saranno assicurati sino a CHF 140'000 nel piano Base di Fondazione o FCT e per la parte eccedente, con una soglia minima d'ingresso di CHF 5'000, nel nuovo piano previdenziale 1e di EFG implementato con la Fondation Collective Trianon 1e (FCT 1e). Il nuovo piano 1e di EFG viene gestito come un fondo previdenziale interno autonomo di EFG, governato dai rappresentanti del Datore di lavoro e dei dipendenti EFG. I dipendenti con almeno 55 anni di età al 31.12.2021 potranno decidere irrevocabilmente di assicurare dal 1.1.2022 tutto lo stipendio annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000 nella Fondazione, fino ad un massimo di CHF 500'000.
- Tutto lo stipendio annuo lordo del dipendente, senza componenti variabili, è assicurato nelle casse pensione. Dal 1.1.2022 non viene più dedotto l'importo di coordinamento applicato nel Piano 1 di Fondazione e Fondo.
- I contributi di risparmio del datore di lavoro e del dipendente, sia per il piano Base sia per il piano 1e, sono gli stessi del Piano 2 della Fondazione in vigore sino al 31.12.2021.
- I collaboratori hanno la possibilità di aumentare volontariamente i propri contributi individuali di risparmio del +2% (piano Plus) o del +4% (piano Top), mentre nel Piano 1 della Fondazione le % erano differenti (+3% / +6%).

- L'età ordinaria di pensionamento è stata allineata al modello AVS, ovvero 64 anni per le donne e 65 anni per gli uomini. Gli uomini nel Piano 1 della Fondazione al 31.12.2021 dovranno quindi lavorare 1 anno in più per raggiungere il pensionamento ordinario.
- L'età di pensionamento anticipato è stata portata da 60 anni a 58 anni.
- Il tasso di conversione all'età ordinaria di pensionamento è stato innalzato dal 5% al 5.20%.
- La rendita annua massima percepibile al pensionamento nel piano Base ammonta a 3,5 volte il massimo della rendita annua AVS, che nel 2022 ammonta a CHF 100'380. Gli Averi di Vecchiaia in eccesso devono essere prelevati sotto forma di capitale, come già avveniva nei Piani 1 e 2.
- A partire dal 2022 l'interesse sul capitale di risparmio sarà definito alla fine di ogni anno in base alla performance annuale effettivamente realizzata. Sino al 31.12.2021 il tasso di interesse era fissato all'inizio dell'anno in base alla performance raggiunta nell'anno precedente. Il tasso di interesse supplementare dello 0.25% / 0.50% per le fasce salariali più basse non sarà più applicato dal 1.1.2022.
- In seguito ad una rinegoziazione congiunta dei contratti di assicurazione per Fondazione, FCT e FCT 1e da parte del gruppo di lavoro, il contributo di rischio per il 2022 è stato portato al 2%, di cui lo 0.666% a carico del dipendente (vedi anche nota 5.1).

Di seguito la panoramica delle principali prestazioni e delle forme di finanziamento del piano "Base" previdenziale armonizzato di EFG in vigore dal 1.1.2022:

PRESTAZIONI**Regolamento previdenziale armonizzato dal 1.1.2022****ETÀ DI PENSIONAMENTO**

Età ordinaria di pensionamento	64 per donne 65 per uomini
Età minima di pensionamento	58 per donne e uomini
Età massima di pensionamento	70 per donne e uomini

PRESTAZIONI DI VECCHIAIA

Forma di prestazione	Rendita o capitale (sino al 100% dell'avere di vecchiaia accumulato)
Rendita di vecchiaia	Avere di vecchiaia moltiplicato per il tasso di conversione. Nel 2022 la rendita massima è limitata a CHF 100'380.

Tassi di conversione in %	Donne	Uomini
58 anni:	4.50	4.40
59 anni:	4.60	4.50
60 anni:	4.71	4.60
61 anni:	4.82	4.71
62 anni:	4.94	4.82
63 anni:	5.07	4.94
64 anni:	5.20	5.07
65 anni:	5.34	5.20
66 anni:	5.50	5.34
67 anni:	5.66	5.50
68 anni:	5.84	5.66
69 anni:	6.03	5.84
70 anni:	6.24	6.03

Rendita per figli di un beneficiario di una rendita di vecchiaia	Minimo previsto dalla LPP
--	---------------------------

PRESTAZIONI PER I SUPERSTITI

Rendita per coniugi/conviventi	Attivo: 50% dello stipendio assicurato (si veda Tabella successiva dei Finanziamenti) Invalido: 50% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: 50% della rendita di vecchiaia
Rendita per orfani	Attivo: 10% dello stipendio assicurato Invalido: 10% del reddito determinante per il computo della rendita d'invalidità corrente Pensionato: Minimo previsto dalla LPP
Capitale di decesso	Gli acquisti nelle prestazioni di vecchiaia massime, nonché i capitali risparmiati nel conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato" + l'ammontare dell'Avere di vecchiaia (dedotti gli acquisti e il conto complementare sopra elencato) al momento della morte della persona assicurata, al netto dell'eventuale valore in contanti di prestazioni future per i superstiti

PRESTAZIONI D'INVALIDITÀ

Rendita d'invalidità	60% dello stipendio assicurato, sino all'età ordinaria di pensionamento
Rendita per i figli d'invalido	10% dello stipendio assicurato

PRESTAZIONI D'USCITA

Prestazioni di libero passaggio	Prestazione d'uscita determinata secondo il paragrafo 8 del Regolamento previdenziale
---------------------------------	---

FINANZIAMENTO
Regolamento previdenziale armonizzato dal 1.1.2022
Stipendio assicurato

Lo stipendio assicurato corrisponde allo stipendio annuo determinante, pari allo stipendio base annuo fisso secondo gli accordi contrattuali con il Datore di lavoro, senza componenti variabili. Non viene dedotto alcun coordinamento.

Lo stipendio assicurato massimo nella Fondazione ammonta a:

- CHF 140'000, se il salario base annuo è uguale o supera CHF 145'000,
- CHF 144'999, se il salario base annuo è inferiore a CHF 145'000,
- CHF 500'000 per le persone nate nel 1966 o in anni precedenti che al 31.12.2021 hanno scelto di non aderire al piano FCT 1e.

Contributi totali

In percentuale dello stipendio assicurato

Piano contributivo Standard

Età	Assicurato	D. L.*	Totale
18-19	0.666%	1.334%	2.00%
20-34	4.416%	8.834%	13.25%
35-44	5.416%	10.834%	16.25%
45-54	6.416%	12.834%	19.25%
55-64/65	7.416%	14.834%	22.25%

Piano contributivo Plus (+2%)

Età	Assicurato	D. L.*	Totale
18-19	0.666%	1.334%	2.00%
20-34	6.416%	8.834%	15.25%
35-44	7.416%	10.834%	18.25%
45-54	8.416%	12.834%	21.25%
55-64/65	9.416%	14.834%	24.25%

Piano contributivo Top (+4%)

Età	Assicurato	D. L.*	Totale
18-19	0.666%	1.334%	2.00%
20-34	8.416%	8.834%	17.25%
35-44	9.416%	10.834%	20.25%
45-54	10.416%	12.834%	23.25%
55-64/65	11.416%	14.834%	26.25%

*D.L. = Datore di lavoro

Contributi di rischio

In percentuale dello stipendio assicurato

Persona assicurata: 0.666%
Datore di lavoro: 1.334%

Accrediti di vecchiaia

I contributi di risparmio della persona assicurata e del Datore di lavoro in percentuale dello stipendio assicurato, vengono accumulati annualmente come Averi di vecchiaia

Piano contributivo Standard

Età	Assicurato	D. L.*	Totale
18-19	0.00%	0.00%	0.00%
20-34	3.75%	7.50%	11.25%
35-44	4.75%	9.50%	14.25%
45-54	5.75%	11.50%	17.25%
55-64/65	6.75%	13.50%	20.25%

Piano contributivo Plus (+2%)

Età	Assicurato	D. L.*	Totale
18-19	0.00%	0.00%	0.00%
20-34	5.75%	7.50%	13.25%
35-44	6.75%	9.50%	16.25%
45-54	7.75%	11.50%	19.25%
55-64/65	8.75%	13.50%	22.25%

Piano contributivo Top (+4%)

Età	Assicurato	D. L.*	Totale
18-19	0.00%	0.00%	0.00%
20-34	7.75%	7.50%	15.25%
35-44	8.75%	9.50%	18.25%
45-54	9.75%	11.50%	21.25%
55-64/65	10.75%	13.50%	24.25%

*D.L. = Datore di lavoro

4. Principi di valutazione e di presentazione dei conti, continuità

4.1. Conferma della presentazione dei conti secondo Swiss GAAP FER 26

In applicazione dell'Art. 47 della OPP2, i conti della Fondazione sono presentati in conformità alle raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti Swiss GAAP FER 26 (1.1.2014).

4.2. Principi contabili e di valutazione

4.2.1. Tenuta della contabilità e principi contabili

Le valutazioni e la tenuta della contabilità rispecchiano le normative CO e OPP2.

Il conto annuale viene chiuso al 31 dicembre.

La gestione della contabilità finanziaria è seguita internamente dall'Amministrazione, la gestione di parte del patrimonio è affidata a EFG con subdelega a EFGAM.

4.2.2. Principi di valutazione

Titoli:	al corso di fine periodo
Conti correnti:	al valore nominale adeguato al cambio di fine periodo
Derivati:	al valore di rimpiazzo alla fine del periodo
Passivi:	al valore nominale

4.3. Modifiche dei principi contabili, di valutazione e di presentazione dei conti

La CPR istituita dal 1.1.2021 dispone di conti, attivi, bilancio e grado di copertura separati (Capitolo XI, paragrafo 2 del Regolamento previdenziale).

Nel rapporto annuo sono quindi presentati, dopo il bilancio ed il conto d'esercizio della Fondazione nel suo insieme, il Bilancio ed il Conto d'esercizio per Divisione.

Il contratto di trasferimento di patrimonio ai sensi dell'articolo 98 LFus tra Fondazione e Fondo stabilisce i termini di trasferimento al 1.1.2021 delle attività e passività annesse alla parte dell'istituto di previdenza ceduto. Gli attivi netti trasferiti dal Fondo ammontano a CHF 105.8 mio. Gli attivi netti della Fondazione confluiti nella CPR al 1.1.2021 ammontano a CHF 685.4 mio. Per i dettagli sui saldi della CPR al 1.1.2021 si rimanda al Bilancio e al Conto d'esercizio per Divisione.

Per quanto riguarda gli **Investimenti patrimoniali**, al fine di creare maggiore trasparenza informativa, come richiesto dalla cifra 6 paragrafo 15 dello Swiss GAAP FER 26, si è deciso di presentare nel bilancio e nel conto d'esercizio della Fondazione le sole categorie d'investimento (Obbligazioni, Azioni, Fondi immobiliari...), dettagliando le varie tipologie nella nota 6, completamente rivista per tenere conto delle nuove strategie definite dal rinnovato Regolamento d'Investimenti per divisione. I saldi comparati del bilancio e del conto d'esercizio sono stati rideterminati in conformità alla nuova filosofia.

Nessuna modifica ulteriore dei principi contabili, di valutazione e di presentazione dei conti è stata effettuata nel corso del 2021.

5. Rischi attuariali, copertura dei rischi e grado di copertura

5.1. Genere di copertura dei rischi e riassicurazioni

La Fondazione è un'istituzione di previdenza semiautonoma. Il rischio *longevità* ed il rischio legato *all'investimento* del patrimonio sono assunti interamente dalla Fondazione. I rischi *d'invalidità* e di *decesso* prima del raggiungimento dell'età termine sono coperti da un contratto collettivo di riassicurazione congruente presso l'assicurazione "Helvetia", in vigore dal 1.1.2009.

Le prestazioni erogate ai beneficiari di rendita d'invalidità con inizio anteriore al 1.1.2009 sono a carico della Fondazione. Il contratto di riassicurazione è stato rinegoziato nel 2019 per il triennio 2020-2022, con facoltà di disdetta anticipata comunicata alla controparte entro il 30 giugno di ogni anno.

Nel 2021 il tasso dei premi di rischio equivale al 2.21% della massa salariale assicurata (2020: 2.21%), senza addebito di supplementi di premio ma iscrizione di una riserva di salute sui soggetti con rischio accresciuto. Il totale dei premi pagati nell'anno è indicato nel conto d'esercizio alla voce "Premi assicurativi di rischio".

Dal 1.1.2022 in seguito alla rinegoziazione congiunta dei contratti di riassicurazione, tutte le casse (Fondazione, FCT e FCT 1e) saranno riassicurate presso Helvetia. Per la Fondazione il tasso dei premi di rischio netto per l'anno 2022 sarà pari all'1.608%.

5.2. Sviluppo dei capitali di previdenza per gli assicurati attivi

Al 31.12.2021 i "Capitali di previdenza degli assicurati attivi" hanno la seguente composizione e si trovano interamente nella Divisione Attivi:

	<i>Piano 1</i>	<i>Piano 2</i>	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Averi di vecchiaia	184'984	10'881	195'865	194'054
Conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato"	916	-	916	664
Conto complementare "Riscatto rendita ponte AVS"	389	-	389	358
Totale Capitali di previdenza assicurati attivi	186'289	10'881	197'170	195'076
Numero assicurati al 31.12.			622	666

In aggiunta all'acquisto nelle prestazioni previdenziali massime, una persona assicurata attiva ha in ogni momento la possibilità di compensare con contributi personali totalmente o parzialmente le decurtazioni delle rendite createsi a seguito di un pensionamento anticipato. L'accumulo di tali contributi avviene nel conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato".

Sino al 31.12.2021 la persona assicurata ha inoltre avuto la possibilità di finanziare una rendita ponte o parte di essa: l'accumulo dei contributi avveniva nel conto complementare "Riscatto rendita ponte AVS".

Come già illustrato al paragrafo 3.3, i piani 1 e 2 dal 1.1.2022 cesseranno di esistere e verrà applicato a tutti gli assicurati il piano previdenziale armonizzato di EFG. Dal 1.1.2022 non sarà inoltre più possibile fare riacquisti nel conto complementare "Riscatto rendita ponte AVS": i saldi esistenti al 31.12.2021 saranno riclassificati all'inizio del 2022 come "Averi di vecchiaia".

Nella seduta del 29.1.2021 il Consiglio ha fissato al 2% il tasso d'interesse per il 2021 sugli "Averi di vecchiaia" e sui conti complementari per il "Riscatto pensionamento anticipato" e per il "Riscatto rendita ponte AVS".

Dall'anno 2022, i tassi d'interesse sugli "Averi di vecchiaia" e sul conto complementare per il "Riscatto pensionamento anticipato" saranno fissati dal Consiglio **alla fine** di ogni anno, tenendo conto dell'effettiva performance annuale della Fondazione e della sua situazione finanziaria. Durante la seduta del 22.11.2021, il Consiglio ha deliberato di corrispondere nel 2022 un tasso d'interesse dello 0.25% ai soggetti in uscita sino al 30.11.2022.

L'evoluzione dei "Capitali di previdenza assicurati attivi" è la seguente:

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Capitali al 1.1.	195'076	225'289
Contributi risparmio datore di lavoro e dipendenti	9'965	11'396
Prestazioni di libero passaggio apportate	4'548	2'957
Versamenti unici e acquisti dipendenti	3'368	2'760
Prestazioni e Acquisti da divorzio	21	20
Rimborsi Prelievi PPA e Rimborsi per divorzio	288	132
Prelievi PPA e Divorzi	-144	-1'456
Prestazioni di libero passaggio in uscita	-11'931	-35'943
Prestazioni in capitale al pensionamento	-1'839	-4'434
Prestazioni in capitale per decesso e invalidità	-	-305
Trasferimento capitale di previdenza beneficiari di rendita	-6'021	-10'025
Interessi a favore del capitale di risparmio	3'839	4'685
Capitali al 31.12.	197'170	195'076
Numero assicurati al 31.12.	622	666

L'aumento nell'anno di CHF 2.094 mio dei "Capitali di previdenza assicurati attivi" è principalmente dovuto agli importanti versamenti volontari effettuati dagli assicurati e agli apporti derivanti dalle nuove assunzioni che hanno compensato le uscite legate alla riduzione del numero di assicurati nel 2021, con conseguente pagamento di "Prestazioni di libero passaggio in uscita" o di "Prestazioni in capitale al pensionamento" oppure riclassifica degli Averi di vecchiaia nei "Capitali di previdenza per i beneficiari di rendita" per la conversione dei capitali in rendita.

Resta confermato il trend decrescente del numero di attivi dell'ultimo quinquennio che si traduce in una flessione costante dei contributi di risparmio annuali.

5.3. Totale averi di vecchiaia secondo la LPP

	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Averi di vecchiaia secondo LPP (Conti Testimone)	78'399	79'836
Tasso di remunerazione LPP fissato dal Consiglio Federale	1.00%	1.00%

Il Consiglio Federale ha fissato il tasso di remunerazione LPP valevole dal 1.1.2022 a 1%.

5.4. Sviluppo dei capitali di previdenza per i beneficiari di rendita

A seguito dell'istituzione il 1.1.2021 della CPR (con anche il trasferimento in essa dei beneficiari al 31.12.2020 del Fondo), i capitali di previdenza dei beneficiari di rendita sono così composti:

	CPR	Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	621'910	-	621'910	642'108
Contratto di trasferimento art. 98LFus	87'852	-	87'852	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-34'199	6'375	-27'824	-20'198
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-26'503	-108	-26'611	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-	-	-
Totale Capitali di previdenza beneficiari di rendita al 31.12.	649'060	6'267	655'327	621'910
Numero beneficiari al 31.12.	1'011	13	1'024	1'032

La voce "Aggiornamento per cambio delle basi attuariali" indica l'impatto del passaggio nel 2021 dalle tavole di mortalità generazionali LPP 2015 a quelle LPP 2020.

La voce "Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12." della divisione CPR include nel 2021:

- Le rendite pagate nel periodo al netto delle prestazioni assicurative per CHF -47.242 mio.
- Gli interessi "impliciti" al tasso tecnico dello scorso anno sul capitale iniziale stimato per CHF +12.421 mio.
- Altre evoluzioni dell'anno nella popolazione "passiva" stimate in CHF +0.622 mio (quali ad esempio le estinzioni per decessi, le terminazioni di rendite figli, le conversioni di rendite di vecchiaia in vedovili, gli aggiornamenti nella longevità).

La voce "Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12." della Divisione Attivi include invece i trasferimenti di capitale dai "Capitali di previdenza assicurati attivi" per CHF +6.021 mio relativi ai pensionati dell'anno che hanno optato per la rendita di vecchiaia.

5.5. Composizione, evoluzione e spiegazione degli accantonamenti attuariali

Allo scopo di coprire adeguatamente tutte le prestazioni previste dal regolamento, così come per prevenire eventuali scostamenti rispetto alle basi attuariali, sono stati effettuati i seguenti accantonamenti attuariali.

In tutte le tabelle dei paragrafi successivi la voce "Aggiornamento per cambio delle basi attuariali" indica l'impatto del passaggio nel 2021 dalle tavole di mortalità generazionali LPP 2015 a quelle LPP 2020.

5.5.1. Accantonamento per tasso di conversione (Attivi e Invalidi)

Questo accantonamento si applica agli assicurati attivi e agli invalidi temporanei in primato di contributi e viene effettuato fino a quando si generano delle perdite tecniche in caso di pensionamento.

Al momento del passaggio da assicurato attivo a beneficiario di rendita di vecchiaia, le perdite tecniche sono generate dalla differenza tra il capitale di previdenza come beneficiario di rendita e il capitale di previdenza come assicurato attivo. Tale differenza è determinata dal disallineamento tra i capitali di previdenza calcolati con il tasso di conversione regolamentare e quelli calcolati correttamente in funzione delle basi attuariali utilizzate (vedi nota 5.7).

Dal 1.1.2022 i tassi di conversione regolamentari si fondano sulle seguenti basi tecniche:

- tasso tecnico d'interesse: 2.25%
- tavole di mortalità: LPP 2020 generazionali dell'anno 2022.

Poiché i tassi di conversione regolamentari sono più alti di quelli attuarialmente neutri, al 31.12.2021 si è proceduto all'adeguamento di questo accantonamento.

Per la determinazione dell'accantonamento sono considerate tutte le persone assicurate che alla data di calcolo hanno un'età superiore ai 55 anni, considerando anche la quota probabile di coloro che al pensionamento sceglieranno rendita anziché capitale.

L'aumento per l'anno 2021 è principalmente imputabile al maggior numero di soggetti toccati dalla misura (+ 26 attivi che hanno raggiunto i 55 anni di età per i quali si è reso necessario l'accantonamento).

	CPR	Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	207	5'154	5'361	6'695
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	93	2'792	2'885	-1'334
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-58	-2'223	-2'281	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-	-	-
Totale Accantonamento per tasso di conversione al 31.12.	242	5'723	5'965	5'361

In questa riserva, nella Divisione Attivi, è stato trasferito anche l'**Accantonamento per misure transitorie (Attivi)** esistente al 31.12.2020 per CHF 0.152 mio, per l'unico assicurato attivo nato nel 1955 che beneficia ancora di misure transitorie sulle modalità di determinazione della rendita secondo il primato delle prestazioni.

5.5.2. Accantonamento per interessi

Il Consiglio di Fondazione, ai sensi dell'articolo 33 del Regolamento previdenziale della Fondazione, determina alla **fine** di ogni anno il tasso d'interesse per la remunerazione dell'Avere di vecchiaia (attivi e invalidi primato contributi) e del conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato", tenendo conto della situazione finanziaria globale della Fondazione. Qualora sia necessario un calcolo dell'indennità d'uscita, in particolare per un caso di previdenza o un'uscita, l'Avere di vecchiaia così come il conto complementare "Riscatto pensionamento anticipato" sono remunerati con un interesse deciso dal Consiglio di Fondazione per l'anno in corso. Con delibera del Consiglio del 22.11.2021, questa remunerazione per il 2022 ammonta allo 0.25%. A seguito di tale procedura la Fondazione costituisce un accantonamento al 31.12.2021 a copertura degli impegni già prevedibili.

Il nuovo regolamento armonizzato EFG dal 1.1.2022 non prevede più una remunerazione supplementare dello 0.25% / 0.50% dell'Avere di vecchiaia per le fasce salariali più basse. Il residuo dell'accantonamento del 2020 per la remunerazione supplementare, non utilizzato per coprire gli interessi supplementari corrisposti nel 2021, è stato pertanto rilasciato nel conto d'esercizio 2021.

L'accantonamento per interessi è stato quindi utilizzato per CHF -3.839 mio a copertura degli interessi di risparmio pagati nel 2021 già accantonati al 31.12.2020 (al 2%) ed è stato poi adeguato agli impegni prevedibili nel 2022 allo 0.25%.

	CPR	Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	65	4'304	4'369	479
Contratto di trasferimento art. 98LFus	1	-	1	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-58	-3'811	-3'869	3'890
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-	-	-	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-	-	-
Totale Accantonamento per interessi al 31.12	8	493	501	4'369

5.5.3. Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita

Dal momento che per il calcolo dei Capitali di previdenza dei beneficiari di rendita si applicano le tavole generazionali dell'anno di calcolo non è più richiesta la costituzione di una riserva aggiuntiva a copertura del rischio longevità dei pensionati.

Al 31.12.2021 si è quindi proceduto a rilasciare l'accantonamento esistente per CHF 10.474 mio proveniente dalla Fondazione al 31.12.2020 e per CHF 1.489 mio trasferito il 1.1.2021 dal Fondo.

	CPR	Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	10'474	-	10'474	10'810
Contratto di trasferimento art. 98LFus	1'489	-	1'489	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-11'513	1	-11'512	-336
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-450	-1	-451	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-	-	-
Totale Accantonamento per rischio longevità al 31.12	-	-	-	10'474

Il perito verifica periodicamente la necessità di questo accantonamento e, se necessario, sottopone delle proposte di modifica al Consiglio.

5.5.4. Accantonamento per riduzione tasso tecnico beneficiari di rendita

Una riduzione del tasso di interesse tecnico determina un aumento dei Capitali di previdenza dei beneficiari di rendita e dei relativi accantonamenti attuariali. Qualora la Fondazione intenda ridurre in futuro il tasso di interesse tecnico adottato per la chiusura contabile (vedi nota 5.7), può essere prevista una riserva che ne copra l'impegno finanziario. L'importo della riserva corrisponde alla differenza tra i Capitali di previdenza dei beneficiari di rendita con il ridotto tasso di interesse tecnico obiettivo ed i Capitali di previdenza dei beneficiari di rendita con il tasso di interesse tecnico di chiusura. La costituzione dell'accantonamento può avvenire progressivamente in funzione del tempo e dell'entità della prevista riduzione. La riserva sarà poi utilizzata non appena verrà applicato il nuovo tasso di interesse tecnico.

Alla costituzione della Divisione CPR il 1.1.2021, i beneficiari di rendita provenienti dalla Fondazione beneficiavano di un accantonamento per la riduzione del tasso tecnico all'1.5% di CHF 16.872 mio, mentre dal Fondo è stato trasferito un accantonamento di CHF 10.332 mio per la riduzione del tasso tecnico allo 0.75%.

Secondo quanto disposto dal capitolo XI dei Regolamenti previdenziali dalla Fondazione, piani 1 e 2, il Consiglio di Fondazione destinerà il 50% dell'eventuale Avanzo contabile netto della CPR (art. 8 lit. Z RPC 26) alla costituzione di una Riserva di fluttuazione della CPR e il restante 50% alla costituzione di un accantonamento collettivo per la riduzione futura del tasso d'interesse tecnico della CPR. Il Consiglio di Fondazione fisserà l'obiettivo di questo accantonamento nonché i termini del suo utilizzo. Al 31.12.2021 questo accantonamento collettivo ammonta a CHF 28.502 mio. Per effetto di questo accantonamento il tasso tecnico implicito della CPR al 31.12.2021 corrisponde al 1% per i pensionati ex Fondazione (mentre rimane allo 0.75% per i pensionati ex Fondo).

Di seguito lo sviluppo nel 2021 di questo accantonamento nei vari comparti:

	Pensionati ex Fondo 1.1.2021	Pensionati ex Fondazione 1.1.2021	Riserva Collettiva	Totale CPR CHF/000 31.12.2021
Stato al 1.1.	-	16'872	-	16'872
Contratto di trasferimento art. 98LFus	10'332	-	-	10'332
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	-872	-1'471	28'502	26'159
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-817	-1'220	-	-2'037
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-	-	-
Totale Accantonamento per riduzione tasso tecnico al 31.12	8'643	14'181	28'502	51'326

5.5.5. Ulteriori accantonamenti attuariali

L'esperto in materia di previdenza professionale può prevedere ulteriori accantonamenti, come quelli illustrati nel Regolamento degli accantonamenti attuariali, quali "l'Accantonamento per rischi morte e invalidità assicurati attivi", "l'Accantonamento per casi di prestazioni pendenti", gli "Altri accantonamenti attuariali" per casi non regolamentati ma resisi necessari per il corretto finanziamento del piano previdenziale.

Per il 2021 l'esperto non ha ritenuto necessario costituire ulteriori accantonamenti specifici (31.12.2020: CHF 0).

5.5.6. Tabella riassuntiva degli accantonamenti attuariali

Evoluzione riassuntiva degli accantonamenti attuariali	<i>CPR</i>	<i>Divisione Attivi</i>	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Stato al 1.1.	27'618	9'610	37'228	18'160
Contratto di trasferimento art. 98 L Fus	11'822	-	11'822	-
Aggiornamento per cambio di regolamento e per evoluzione popolazione al 31.12	14'681	-1'170	13'511	19'068
Aggiornamento per cambio delle basi attuariali	-2'545	-2'224	-4'769	-
Aggiornamento per cambio del tasso tecnico	-	-	-	-
Totale Accantonamenti attuariali al 31.12.	51'576	6'216	57'792	37'228

Composizione riassuntiva degli Accantonamenti attuariali	<i>CPR</i>	<i>Divisione Attivi</i>	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Accantonamento per tasso di conversione	242	5'723	5'965	5'361
Accantonamento per misure transitorie	-	-	-	152
Accantonamento per interessi	8	493	501	4'369
Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita	-	-	-	10'474
Accantonamento per tasso tecnico d'interesse	51'326	-	51'326	16'872
Totale Accantonamenti attuariali al 31.12.	51'576	6'216	57'792	37'228

5.6. Conclusioni dell'ultima perizia attuariale

Nel mese di marzo 2022 Towers Watson AG ha redatto il bilancio tecnico della Fondazione al 31.12.2021.

Le basi tecniche utilizzate per la valutazione degli obblighi pensionistici della Fondazione corrispondono alle tavole LPP 2020 GT 2022 con un tasso di interesse tecnico dell'1.75%.

Dal documento emergono le seguenti osservazioni:

- La situazione finanziaria della cassa pensione alla data di chiusura del bilancio presenta un avanzo di CHF 96.957 mio;
- il grado di copertura secondo l'articolo 44, comma 1 OPP2 è pari al 110.7% al 31.12.2021;
- le basi tecniche sono state adattate per riflettere le tavole generazionali LPP 2020 recentemente pubblicate;
- la Fondazione intende ridurre in futuro il tasso di interesse tecnico (unicamente per quanto concerne la CPR), in linea con il piano presentato nel 2020 all'Autorità di Vigilanza nell'ambito del progetto di Ring Fencing già attuato il 1.1.2021. Pertanto, viene costituito un accantonamento per future riduzioni del tasso tecnico d'interesse. Questa riserva è costituita solo per i pensionati ed è suddivisa in tre parti:
 1. Accantonamento per la riduzione del tasso tecnico d'interesse all'1.5% per i beneficiari di rendita della Fondazione gestito nella divisione CPR,
 2. Accantonamento per la riduzione del tasso tecnico d'interesse allo 0.75% per i beneficiari di rendita del Fondo gestito nella divisione CPR,
 3. Accantonamento per future riduzioni del tasso tecnico d'interesse per i beneficiari di rendita della CPR, pari al 50% dell'eventuale Avanzo contabile netto della CPR.
- l'aliquota di conversione del 5.2% all'età pensionabile ordinaria (65 anni per l'uomo e 64 anni per la donna) che entrerà in vigore dal 1.1.2022 è superiore all'aliquota di conversione attuarialmente neutra in base alle basi tecniche applicate e al tasso tecnico d'interesse. L'accantonamento per l'aliquota di conversione copre le perdite previste per il pensionamento dei dipendenti attivi a partire da 55 anni. Le modifiche sono state decise dal Datore di lavoro per armonizzare il trattamento dei dipendenti EFG (nella Fondazione e nella FCT). Tuttavia, il tasso di conversione regolamentare deve essere rivisto regolarmente;
- a causa della continua riduzione degli assicurati attivi, la capacità di ricapitalizzazione della Fondazione è ulteriormente diminuita e continua a destare preoccupazione. Tuttavia, con la creazione di una Cassa interna di pensionati (CPR) il 1.1.2021, la capacità di ricapitalizzazione è stata notevolmente aumentata.

Secondo la valutazione di Towers Watson AG espressa in qualità di esperto legale formale in materia previdenziale:

- la cassa pensione offre garanzie sufficienti per adempiere ai suoi obblighi;
- le disposizioni regolamentari inerenti le prestazioni ed il loro finanziamento sono conformi ai requisiti di legge;
- il tasso tecnico d'interesse applicato dell'1.75% (e implicitamente circa dell'1.00% sugli impegni pensionistici) corrisponde alla raccomandazione dell'esperto;
- le basi tecniche applicate LPP 2020 GT 2022 sono adeguate;
- gli accantonamenti attuariali coprono le prestazioni promesse e sono state prese misure riassicurative sufficienti;
- il valore obiettivo della riserva di fluttuazione ammonta al 22.3% ed è sufficiente in base alla strategia d'investimento e al livello di sicurezza selezionato.

5.7. Basi tecniche e altre ipotesi significative di natura attuariale

Le basi attuariali ed il tasso tecnico determinanti per il calcolo delle riserve matematiche sono definiti annualmente dal Consiglio su proposta dell'esperto previdenziale.

Al 31.12.2021 i calcoli attuariali sono stati effettuati sulla base delle seguenti ipotesi:

- **Basi attuariali generazionali LPP 2020 anno 2022** (31.12.2020: generazionali LPP 2015 anno 2021). Le basi tecniche danno un'indicazione precisa sui tassi attesi di mortalità, invalidità, probabilità di essere sposati, età del coniuge, numero di figli e altro per la popolazione di una cassa di previdenza. In particolare, danno un'indicazione sulla speranza media di vita di un beneficiario di rendita.
- **Tasso tecnico 1.75%** (31.12.2020: 1.75%). È il parametro che permette di dare un valore attuale alle rendite future dei pensionati e che pertanto può essere visto anche come il rendimento atteso a lungo termine dal patrimonio.

5.8. Modifiche delle basi e delle ipotesi tecnico-assicurative

Al 31.12.2021 sono state adottate le nuove base attuariali generazionali LPP 2020.

Inoltre, il 1.1.2022 entrerà in vigore il nuovo Regolamento previdenziale come specificato nella nota 3.3.

La tabella sottostante riassume l'impatto delle modifiche:

	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2021	CHF 31.12.2021	CHF 1.1.2021*
Data	LPP 2020-G22	LPP 2020-G22	LPP 2015-G22	LPP 2015-G22	LPP 2015-G21
Basi attuariali	1.1.2022	1.1.2022	1.1.2022	1.1.2021	1.1.2021
Piani previdenziali in vigore al	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Regolamento attuariale in vigore il					
CPR					
Capitali di previdenza assicurati attivi	-	-	-	-	-
Capitali di previdenza beneficiari di rendita	649'060	649'060	675'563	675'563	709'762
Accantonamento per tasso di conversione	242	242	300	274	207
Accantonamento per interessi	8	8	8	8	66
Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita	-	10'938	11'388	11'388	11'963
Accantonamento per tasso tecnico d'interesse	51'326	23'212	25'249	25'249	27'204
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali CPR	700'636	683'460	712'508	712'482	749'202
<i>Variazione</i>	17'176	-29'048	26	-36'720	
Divisione Attivi					
Capitali di previdenza assicurati attivi	197'170	197'170	197'170	197'170	195'076
Capitali di previdenza beneficiari di rendita	6'267	6'267	6'375	6'375	-
Accantonamento per tasso di conversione	5'723	5'723	7'945	6'000	5'154
Accantonamento per misure transitorie	-	-	-	-	152
Accantonamento per interessi	493	493	493	493	4'304
Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita	-	107	108	108	-
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali Divisione Attivi	209'653	209'760	212'091	210'146	204'686
<i>Variazione</i>	-107	-2'331	1'945	5'460	
Totale Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali	910'289	893'219	924'599	922'628	953'888
<i>Variazione</i>	17'070	-31'380	1'971	-31'260	

* Situazione post transfer dal Fondo del 1.1.2021 nella Divisione CPR.

La variazione dei "Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali" della Divisione CPR alle stesse basi tecniche del 2020 ammonta a CHF -36.720 mio ed include CHF +99.674 mio trasferiti il 1.1.2021 dal Fondo nonché l'impatto dell'evoluzione nella popolazione passiva.

Le modifiche regolamentari, con in particolare l'aumento del tasso di conversione regolamentare, hanno generato un costo di CHF 1.971 mio totali per l'aumento degli accantonamenti per tasso di conversione sia della Divisione Attivi sia della Divisione CPR (per gli invalidi in primato contributi in essa contenuti).

La modifica delle basi attuariali dalle tavole LPP 2015 alle tavole LPP 2020 ha generato un risparmio di CHF 31.380 mio, di pertinenza della Divisione CPR per CHF 29.048 mio. Dal momento che per il calcolo dei Capitali di previdenza dei beneficiari di rendita si applicano le tavole generazionali dell'anno di calcolo, è stato quindi possibile rilasciare la riserva aggiuntiva a copertura del rischio longevità dei pensionati perché non necessaria, generando un risparmio di totali CHF 11.045 mio.

La buona performance del portafoglio della CPR ha poi consentito un accantonamento collettivo per future riduzioni del tasso tecnico d'interesse dei beneficiari di rendita del pool di CHF 28.502 mio (vedi nota 5.5.4).

5.9. Riserva dei contributi dei datori di lavoro (RCDL) con rinuncia d'utilizzo

Con contratto siglato il 4.1.2021 tra la Fondazione ed EFG, oltre ad istituire la Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR) (vedi nota 1.1), il datore di lavoro si è impegnato a versare il 1.1.2021 un importo di CHF 52 mio come Riserva Contributi Datore di lavoro (RCDL), da utilizzare durante il periodo iniziale esclusivamente per coprire le fluttuazioni del patrimonio della CPR. La RCDL viene investita insieme al patrimonio della CPR, con imputazione del rendimento (negativo o positivo) annuo netto di gestione, dopo l'addebito dei costi annuali della Fondazione.

Se necessario, e in caso di scoperto della CPR, la RCDL può essere utilizzata per mantenere il grado di copertura della CPR, rinunciando parzialmente o totalmente al suo utilizzo (art. 44a OPP2). In questo caso alla RCDL non viene accreditato il rendimento positivo generato dallo scoperto e dalla rinuncia all'utilizzo.

La RCDL può essere usata da EFG, dopo il periodo iniziale di cinque anni, per pagare i contributi ordinari di EFG, a condizione che il Bilancio della CPR non presenti uno scoperto (art. 44 OPP2) e l'importo della RCDL superi il 10% delle passività di Bilancio della CPR, al netto della Riserva di fluttuazione costituita per la CPR.

Pertanto, a partire dal 1.1.2026, se la RCDL supera il suo obiettivo del 10% delle passività della CPR, con un grado di copertura di almeno 100%, questa può essere utilizzata da EFG per il pagamento dei propri contributi ordinari. Viene considerata la parte che supera il 100% del grado di copertura interno della CPR.

Le sopraccitate disposizioni contrattuali sono recepite dal capitolo XI dei Regolamenti previdenziali dalla Fondazione, piani 1 e 2, e per eventuali modifiche sono soggette all'approvazione preventiva di EFG.

Al 31.12.2021 la RCDL ammonta a CHF 53.872 mio, successivamente all'imputazione nel 2021 di CHF 1.872 mio a titolo di remunerazione netta, regolarmente comunicata ad EFG con nota di credito n. 1/2021 del 17.1.2022.

5.10. Grado di copertura secondo l'art. 44 cpv. 1 OPP2

	CPR	Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 1.1.2021	CHF/000 31.12.2020
Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali (Cp)	700'637	209'652	910'289	953'888	854'214
Totale attivi	825'378	236'423	1'061'801	1'066'663	907'338
(-) Debiti	-101	-140	-241	-368	-368
(-) Delimitazioni passive	-278	-164	-442	-7'149	-5'648
(-) RCDL senza rinuncia all'uso	-53'872	-	-53'872	-52'000	-
Patrimonio netto (Pp)	771'126	236'119	1'007'246	1'007'146	901'322
Grado di copertura (Pp/Cp)*100	110.1%	112.6%	110.7%	105.6%	105.5%

Nel 2021 il grado di copertura si attesta a 110.7% per la Fondazione nel suo insieme, superiore di 5.2 punti percentuali rispetto alla precedente chiusura (2020: 105.5%).

Per effetto del trasferimento alla CPR in data 1.1.2021 dei beneficiari di rendita del Fondo al 31.12.2020, il numeratore ed il denominatore di questo indice sono aumentati rispettivamente di CHF 105.824 mio e di CHF 99.674 mio, lasciando sostanzialmente immutato il grado di copertura della Fondazione al 1.1.2021 al 105.6%.

Il miglioramento successivo del grado di copertura della Fondazione è da imputare principalmente ad una contrazione di Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali per CHF 43.599 mio, a fronte di un Patrimonio netto in leggera crescita rispetto al 1.1.2021. La riduzione di Capitali di previdenza e accantonamenti attuariali è principalmente dovuta per CHF 31.380 mio al risparmio derivante dall'adozione delle tavole generazionali più aggiornate LPP 2020 e per CHF 11.045 mio al rilascio dell'Accantonamento per rischio longevità beneficiari di rendita non più necessario (dettagli in nota 5.8).

L'esercizio 2021 si è chiuso per la totalità della Fondazione con un avanzo d'esercizio prima della destinazione alla Riserva di fluttuazione di CHF 49.849 mio, sostanzialmente dovuto al "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" di CHF 42.491 mio a cui va ad aggiungersi il "Risultato netto dell'attività assicurativa" di CHF 8.039 mio (comprensivo della Riserva di fluttuazione trasferita dal Fondo il 1.1.2021 per CHF 6.150 mio iscritto alla voce "Apporto collettivo di Riserva di fluttuazione"). La movimentazione della Riserva di fluttuazione nel 2021 è dettagliata alla nota 6.2.

Nel 2021 il "Risultato netto degli investimenti patrimoniali" ha generato un rendimento pari al 4.11% sull'Investimento medio (vedi nota 6.6, 2020: 3.26%), contro una remunerazione effettiva nel 2021 dei Capitali degli assicurati attivi del 2% (già coperta dall'Accantonamento per interessi istituito al 31.12.2020) e dei Capitali dei beneficiari di rendita per un teorico 1.75% (che si riduce all'1% implicito nella CPR, vedi nota 5.5.4).

6. Spiegazioni degli investimenti e del relativo risultato netto

6.1. Organizzazione della gestione del patrimonio, regolamento d'investimento

Conformemente al Regolamento organizzativo, il Consiglio è responsabile delle seguenti attività di gestione patrimoniale:

- definizione della politica d'investimento;
- implementazione della strategia d'investimento;
- monitoraggio e controllo della gestione patrimoniale e dei relativi rendimenti;
- esecuzione di tutti i compiti dettagliati nel Regolamento d'investimento.

Il Consiglio delega alla CIM i compiti di definizione, implementazione e controllo della politica d'investimento. La CIM è anche responsabile in particolare dell'analisi e della verifica degli investimenti in beni mobili della CPR.

Come principio generale viene sancito che il patrimonio della Fondazione è da gestire così che:

- le prestazioni promesse possano sempre venir pagate per tempo;
- la capacità di rischio degli investimenti sia rispettata, e la sicurezza, in termini nominali, delle prestazioni promesse sia garantita;
- nel contesto della capacità di rischio, il rendimento complessivo (ricavo corrente e variazioni di valore) sia massimizzato. In questo modo nel lungo periodo sarà possibile avere un contributo significativo al finanziamento delle prestazioni in termini reali.

La **gestione del patrimonio**, con esclusione dei Fondi UBS e dei titoli della SAST (vedi nota 1.5), è affidata a EFG, succursale di Lugano (Datore di lavoro). La banca ha poi **delegato** la gestione di questa parte del patrimonio alla controllata EFGAM dal 1.1.2020.

I gestori patrimoniali:

- sono responsabili della gestione patrimoniale delle singole categorie d'investimento del patrimonio nell'ambito di precise e specifiche indicazioni incluse nel mandato di gestione;
- effettuano le operazioni patrimoniali basandosi su linee guida e direttive stipulate in modo preciso ed in forma scritta;
- fanno rapporto periodicamente alla Fondazione sull'andamento del patrimonio. A questo scopo stilano un rapporto sulla propria attività nel periodo oggetto del reporting e fanno rapporto verbale (se necessario) all'Amministratore, alla CIM e/o direttamente al Consiglio di Fondazione.

Dal 1.1.2012 il Consiglio ha affidato a PPCMetrics le attività di **Investment Controller** indipendente.

Con il riassetto organizzativo della Fondazione e la creazione della CPR interna, si è resa necessaria una revisione della strategia d'investimento del patrimonio, riflessa nel Regolamento d'investimento approvato dal Consiglio il 29.1.2021.

Nel mese di gennaio 2021 sono stati sottoscritti i due mandati con la banca per la gestione dei portafogli della divisione attivi (**Active Insured Portfolio**) e della CPR (**Ringfenced Pensioners Portfolio**), che annullano e sostituiscono il mandato "Misto Attivo" in vigore al 31.12.2020.

Le nuove strategie d'investimento, definite dal Regolamento e recepite nei due mandati, sono entrate in vigore dal 1.4.2021, dopo un periodo di graduale adeguamento dei portafogli rispetto alla situazione in essere al 31.12.2020.

Infine, la strategia d'investimento della divisione attivi è stata ancora modificata e approvata nel nuovo Regolamento d'investimento entrato in vigore il 27.9.2021 al fine di includere i **Private Market Investments** nell'Active Insured Portfolio. Un nuovo mandato per la gestione del portafoglio della divisione attivi, che annulla e sostituisce quello entrato in vigore nel mese di aprile, è stato quindi sottoscritto nel mese di ottobre con validità dal 1.10.2021.

Durante il 2021 la Fondazione ha investito il capitale mobiliare esclusivamente in fondi collettivi (senza la possibilità di esercitare il diritto di voto in modo vincolante) e conseguentemente la Cassa non è mai stata chiamata ad esercitare il suo diritto di voto ex art. 22 OReSA.

6.2. Obiettivi e basi di calcolo della Riserva di fluttuazione

	CHF/000 CPR	CHF/000 Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Saldo al 1.1 della Riserva di fluttuazione	35'838	11'270	47'108	49'783
Apporto patrimoniale ¹	6'150	-	6'150	-
Scioglimento (-) / Apporto a carico del conto d'esercizio	28'502	15'197	43'699	-2'675
Riserva di fluttuazione al 31.12.	70'490	26'467	96'957	47'108
Valore obiettivo della Riserva di fluttuazione			202'994	120'444
Carenza di Riserva di fluttuazione			106'037	73'336

¹ Incluso nel contratto di trasferimento dal Fondo ai sensi dell'articolo 98 Lfus.

Per compensare le oscillazioni della parte attiva del Bilancio, nonché per garantire il necessario tasso d'interesse sulle prestazioni, nella parte passiva del Bilancio è costituita la Riserva di fluttuazione. La dimensione necessaria della stessa viene determinata secondo il cosiddetto metodo finanziario illustrato nel Regolamento d'investimento.

La Riserva di fluttuazione è definita per mezzo della combinazione delle caratteristiche di rischio storiche (volatilità, correlazione) con i rendimenti attesi (tasso d'interesse senza rischio e premio di rischio) delle varie categorie d'investimento, il tutto basato sulla strategia d'investimento della Fondazione. La Riserva di fluttuazione garantisce inoltre, con una sufficiente sicurezza, un tasso d'interesse minimo sul capitale di previdenza vincolato. La dimensione della Riserva di fluttuazione viene espressa in percentuale delle prestazioni.

Nella determinazione delle basi di calcolo per la Riserva di fluttuazione devono venir considerati sia il principio della continuità, sia la situazione dei mercati monetari.

La funzionalità delle dimensioni viene controllata annualmente con il supporto di PPCMetrics e, nel caso che eventi speciali lo richiedano, modificata dal Consiglio di Fondazione.

Nel corso del 2021, oltre a registrare un apporto di CHF 6.150 mio legato al contratto di trasferimento dal Fondo (iscritto nel conto d'esercizio alla voce "Apporto collettivo di Riserva di fluttuazione"), sono stati destinati alla Riserva ulteriori CHF 43.699 mio (31.12.2020: utilizzo di CHF -2.675 mio).

Per l'anno di bilancio, l'obiettivo della Riserva di fluttuazione determinato per la Fondazione nel suo insieme corrisponde al 22.3% della totalità dei Capitali previdenziali e degli accantonamenti attuariali (31.12.2020: 14.1%). L'aumento del valore obiettivo deriva dalla decisione del Consiglio di adottare delle basi di calcolo più conservative, modificando l'orizzonte temporale da 1 a 2 anni in considerazione della maggiore attenzione che deve essere data alla gestione dei rischi di mercato per il portafoglio della CPR.

6.3. Presentazione degli investimenti per categoria, conferma dei limiti secondo OPP2 e regolamento d'investimento

	CHF/000 CPR	CHF/000 Divisione Attivi	CHF/000 Patrimonio Globale	in % al 31.12.2021	in % Limiti OPP2
Liquidità	35'259	6'673	41'932	3.9%	
<i>di cui presso il datore di lavoro¹</i>	26'989	6'673	33'662	3.2%	5%
Obbligazioni	351'364	68'067	419'431	39.5%	
Azioni	170'211	98'949	269'160	25.3%	50%
Investimenti alternativi	35'683	-	35'683	3.4%	15%
Fondi immobiliari	231'001	61'076	292'077	27.5%	30%
<i>di cui esteri</i>	44'737	10'980	55'717	5.2%	10%
Totale Altri attivi	1'859	1'659	3'518	0.3%	
Patrimonio Globale (art. 49 OPP2)	825'377	236'424	1'061'801	100.0%	
di cui Valuta estera totale unhedged ²	137'446	44'721	182'167	17.2%	30%

¹ Dettaglio nella nota 6.8

² Informazione tratta dall'Investment Controlling Report al 31 Dicembre 2021

Tutti i limiti di categoria ai sensi dell'OPP2 al 31.12.2021 sono rispettati.
Risultano rispettati anche tutti gli altri limiti d'investimento individuale:

- per ogni debitore (10% previsto da art. 54 OPP2),
- per partecipazione in ogni società (5% previsto da art. 54a OPP2),
- per ogni immobile (5% previsto da art. 54b OPP2). Il Regolamento d'investimento definisce due strutture patrimoniali strategiche, per la CPR (**Ringfenced Pensioners Portfolio**) e per la Divisione attivi (**Active Insured Portfolio**), che vengono di seguito separatamente presentate e commentate.

Strategia "Ringfenced Pensioners Portfolio"	31.12.2021		Limiti strategia CPR dal 1.4.2021		
	Patrimonio Globale CPR		Min	Neutro	Max
	CHF/000	in %			
Liquidità operativa in CHF	2'484	0.3%			
Liquidità in gestione in CHF	23'776	2.9%			
Liquidità in gestione in Valuta Estera (VE)	729	0.1%			
Fondi monetari in CHF	8'270	1.0%			
Liquidità	35'259	4.3%	0.0%	2.0%	20.0%
Obbligazioni in CHF	116'146	14.1%	5.0%	14.0%	23.0%
Obbligazioni in VE Statali (hedged in CHF)	74'856	9.1%	5.5%	9.0%	34.0%
Obbligazioni in VE Corporate (hedged in CHF)	53'715	6.5%		12.0%	
Obbligazioni in Mercati Emergenti Hard Currency (HC) (hedged in CHF)	60'502	7.3%	2.0%	10.0%	16.0%
Obbligazioni in Mercati Emergenti Local Currency (LC) ²	20'120	2.4%		0.0%	
Obbligazioni Convertibili	26'025	3.2%	0.0%	0.0%	7.0%
Obbligazioni	351'364	42.6%		45.0%	
Azioni CH	57'308	6.9%	1.0%	6.5%	10.5%
Azioni Estere Unhedged	44'208	5.4%	2.0%	5.0%	16.0%
Azioni Estere (hedged in CHF)	44'399	5.4%		5.0%	
Azioni Mercati Emergenti	24'296	2.9%	0.5%	2.5%	4.0%
Azioni	170'211	20.6%		19.0%	
Materie prime (oro)	35'683	4.3%	1.0%	5.0%	8.0%
Investimenti alternativi	35'683	4.3%	1.0%	5.0%	8.0%
Immobili CH indiretti quotati	33'962	4.1%	1.5%	4.0%	6.5%
Immobili CH indiretti non quotati	152'302	18.5%	10.0%	20.0%	30.0%
Immobili Esteri (hedged in CHF)	44'737	5.4%	2.5%	5.0%	7.5%
Fondi immobiliari	231'001	28.0%		29.0%	
Altri crediti	1'859	0.2%			
Delimitazioni attive	-	0.0%			
Totale Altri attivi	1'859	0.2%		0.0%	
Patrimonio Globale CPR (art. 49 OPP2)	825'377	100.0%		100.0%	
di cui Valuta estera totale unhedged¹	137'446	16.7%	2.5%	12.5%	27.0%

¹ Informazione tratta dall'Investment Controlling Report al 31 Dicembre 2021

² Come previsto dal Regolamento d'investimento, a livello opportunistico, sono permessi investimenti anche in questa categoria

Per il portafoglio Ringfenced Pensioners Portfolio tutti i limiti di categoria risultano rispettati al 31.12.2021. Si ricorda che la strategia è entrata in vigore dal 1.4.2022 dopo un periodo di graduale adeguamento dei portafogli rispetto alla situazione in essere alla creazione della CPR avvenuta il 1.1.2021.

Il posizionamento tattico di EFGAM registra ancora all'inizio del 2022 un cauto sovrappeso sul comparto azionario.

Strategia "Active Insured Portfolio"	31.12.2021				
	Patrimonio globale Divisione Attivi	Limiti strategia Divisione Attivi dal 1.10.2021			
	CHF/000	in %	Min	Neutro	Max
Liquidità operativa in CHF	1'858	0.8%			
Liquidità in gestione in CHF	4'812	2.0%			
Liquidità in gestione in Valuta Estera (VE)	3	0.0%			
Fondi monetari in CHF	-	0.0%			
Liquidità	6'673	2.8%	0.00%	1.00%	32.00%
Obbligazioni in CHF	23'493	9.9%	3.00%	8.00%	13.00%
Obbligazioni in VE Statali (hedged in CHF)	7'759	3.3%	2.25%	5.25%	12.5%
Obbligazioni in VE Corporate (hedged in CHF)	5'885	2.5%		2.00%	
Obbligazioni in Mercati Emergenti Hard Currency (HC) (hedged in CHF)	9'120	3.9%	1.00%	5.00%	8.00%
Obbligazioni in Mercati Emergenti Local Currency (LC) ²	5'441	2.3%		0.00%	
Obbligazioni Convertibili	12'102	5.1%	0.25%	2.00%	3.50%
Obbligazioni High Yield	4'267	1.8%	1.00%	5.00%	8.00%
Obbligazioni	68'067	28.8%		27.25%	
Azioni CH	17'658	7.5%	1.50%	7.00%	11.25%
Azioni Estere Unhedged	18'833	8.0%	6.00%	0.00%	44.25%
Azioni Estere (hedged in CHF)	50'077	21.2%		27.75%	
Azioni Mercati Emergenti	12'381	5.2%	1.00%	5.00%	8.00%
Azioni	98'949	41.9%		39.75%	
Materie prime (oro)	-	0.0%	0.00%	0.00%	5.00%
Private equity	-	0.0%	0.00%	4.50%	8.00%
Investimenti alternativi	-	0.0%	0.00%	4.50%	13.00%
Immobili CH indiretti quotati	50'097	21.2%	8.50%	21.50%	34.50%
Immobili Esteri (hedged in CHF)	10'979	4.6%	2.25%	6.00%	9.75%
Fondi immobiliari	61'076	25.8%		27.50%	
Altri crediti	1'659	0.7%			
Delimitazioni attive	-	0.0%			
Totale Altri attivi	1'659	0.7%		0.00%	
Patrimonio Globale Divisione Attivi (art. 49 OPP2)	236'423	100.0%		100.00%	
di cui Valuta estera totale unhedged¹	44'721	19.0%	2.25%	16.50%	30.00%

¹ Informazione tratta dall'Investment Controlling Report al 31 Dicembre 2021

² Come previsto dal Regolamento d'investimento, a livello opportunistico, sono permessi investimenti anche in questa categoria

La tabella per il portafoglio Active Insured Portfolio riporta la strategia d'investimento secondo il regolamento d'investimento approvato a settembre 2021. La strategia prevede investimenti nella nuova categoria Private equity.

Nella sua riunione del 14.2.2022 il Consiglio ha formalmente deciso e deliberato che il periodo fino all'investimento nella nuova categoria deve essere considerato come periodo di transizione durante il quale l'asset manager può operare nel rispetto dei precedenti limiti di strategia validi dal 1.4.2021, che prevedevano per le Obbligazioni in CHF un limite neutro del 10% e per le Obbligazioni Convertibili un limite del 5% (con un massimo fino all'8%). Di conseguenza lo scostamento presente al 31.12.2021 non rappresenta una violazione diretta dei limiti regolamentari in quanto compatibili con i limiti previsti nel periodo transitorio. Applicando la vecchia strategia il portafoglio risulterebbe nei limiti.

Il posizionamento tattico di EFGAM registra ancora all'inizio del 2022 un cauto sovrappeso sul comparto azionario anche per il portafoglio Active Insured Portfolio.

6.4. Conferma del rispetto del limite di mandato di gestione affidato a EFG

La gestione dei due portafogli, **Ringfenced Pensioners Portfolio** e **Active Insured Portfolio**, eccetto che per la gestione degli Immobili Esteri (Fondi UBS) e gli Immobili CH indiretti non quotati nella sola CPR (SAST), è stata affidata dalla Fondazione ad EFG con due specifici mandati sottoscritti il 12.2.2021.

Al paragrafo 14 di entrambi i mandati, la gestione è subdelegata alla controllata EFGAM, fornitore di servizi finanziari autorizzato dalla FINMA e, in quanto tale, sottoposta in Svizzera alla vigilanza dell'Autorità federale della vigilanza sui mercati finanziari. EFG ha regolamentato la subdelega a EFGAM in un Service Level Agreement (SLA) globale.

La verifica del rispetto dei margini di manovra del gestore avviene quindi in modo separato sui due mandati della CPR e della Divisione Attivi.

Mandato "Ringfenced Pensioners Portfolio"	31.12.2021		Limiti del mandato della CPR dal 1.4.2021		
	Portafoglio CPR Mandato				
	CHF/000	in %	Min	Neutro	Max
Liquidità in gestione in CHF	23'776	3.8%			
Liquidità in gestione in Valuta Estera (VE)	729	0.1%			
Fondi monetari in CHF	8'270	1.3%			
Liquidità	32'775	5.2%	0.00%	1.00%	22.00%
Obbligazioni in CHF	116'146	18.5%	9.00%	19.00%	29.00%
Obbligazioni in VE Statali (hedged in CHF)	74'856	12.0%	11.5%	12.25%	42.00%
Obbligazioni in VE Corporate (hedged in CHF)	53'715	8.6%		16.25%	
Obbligazioni in Mercati Emergenti Hard Currency (HC) (hedged in CHF)	60'502	9.7%	4.00%	13.50%	20.00%
Obbligazioni in Mercati Emergenti Local Currency (LC)	20'120	3.2%		0.00%	
Obbligazioni Convertibili	26'025	4.1%	0.00%	0.00%	7.00%
Obbligazioni	351'364	56.1%		61.00%	
Azioni CH	57'308	9.1%	2.50%	8.75%	13.00%
Azioni Estere Unhedged	44'208	7.1%	4.00%	6.75%	20.00%
Azioni Estere (hedged in CHF)	44'399	7.1%		6.75%	
Azioni Mercati Emergenti	24'296	3.9%	1.00%	3.50%	5.00%
Azioni	170'211	27.2%		25.75%	
Materie prime (oro)	35'683	5.7%	2.00%	6.75%	10.00%
Investimenti alternativi	35'683	5.7%	2.00%	6.75%	10.00%
Immobili CH indiretti quotati	33'962	5.4%	2.75%	5.50%	8.25%
Fondi immobiliari	33'962	5.4%		5.50%	
Altri crediti ²	1'859	0.3%		-	
Delimitazioni attive	-	0.0%		-	
Totale Altri attivi	1'859	0.3%		0.00%	
Totale "Ringfenced Pensioners Portfolio"	625'854	100.0%		100.00%	
di cui Valuta estera totale unhedged¹	137'446	22.0%	5.00%	17.00%	32.00%

¹ Informazione tratta dall'Investment Controlling Report al 31 Dicembre 2021

² Si tratta del Credito per imposta preventiva relativo al mandato, di cui l'Amministrazione si occupa del recupero

Tutti i margini di manovra previsti nel mandato per la CPR sono stati rispettati. Il periodo 1.1.2021-31.3.2021 è stato imposto come transizione, la nuova strategia d'investimento è stata ufficialmente applicata dal 1.4.2021.

	31.12.2021		Limiti del mandato della Divisione Attivi dal 1.10.2021		
	Portafoglio Divisione Attivi Mandato				
Mandato "Active Insured Portfolio"	CHF/000	in %	Min	Neutro	Max
Liquidità in gestione in CHF	4'812	2.2%			
Liquidità in gestione in Valuta Estera (VE)	3	0.0%			
Fondi monetari in CHF	-	0.0%			
Liquidità	4'815	2.2%	0.00%	0.00%	31.00%
Obbligazioni in CHF	23'493	10.6%	4.00%	8.50%	13.00%
Obbligazioni in VE Statali (hedged in CHF)	7'759	3.5%	3.75%	5.75%	11.75%
Obbligazioni in VE Corporate (hedged in CHF)	5'885	2.6%		2.25%	
Obbligazioni in Mercati Emergenti Hard Currency (HC) (hedged in CHF)	9'120	4.1%	1.50%	5.25%	8.00%
Obbligazioni in Mercati Emergenti Local Currency (LC)	5'441	2.4%		0.00%	
Obbligazioni Convertibili	12'102	5.4%	0.75%	2.25%	3.75%
Obbligazioni High Yield	4'267	1.9%	1.50%	5.25%	8.00%
Obbligazioni	68'067	30.6%		29.25%	
Azioni CH	17'658	7.9%	2.25%	7.50%	11.50%
Azioni Estere Unhedged	18'833	8.5%	8.00%	0.00%	45.00%
Azioni Estere (hedged in CHF)	50'076	22.5%		29.75%	
Azioni Mercati Emergenti	12'381	5.6%	1.50%	5.25%	8.00%
Azioni	98'948	44.5%		42.50%	
Materie prime (oro)	-	0.0%	0.00%	0.00%	4.50%
Private equity	-	0.0%	0.00%	5.00%	8.00%
Investimenti alternativi	-	0.0%	0.00%	5.00%	12.50%
Immobili CH indiretti quotati	50'097	22.5%	11.50%	23.25%	35.00%
Fondi immobiliari	50'097	22.5%		23.25%	
Altri crediti ²	632	0.3%		-	
Delimitazioni attive	-	0.0%		-	
Totale Altri attivi	632	0.3%		0.00%	
Totale "Active Insured Portfolio"	222'559	100.0%		100.00%	
di cui Valuta estera totale unhedged¹	44'721	20.1%	3.75%	17.75%	32.25%

¹ Informazione tratta dall'Investment Controlling Report al 31 Dicembre 2021

² Si tratta del Credito per imposta preventiva relativo al mandato, di cui l'Amministrazione si occupa del recupero

Tutti i margini di manovra previsti nel mandato per la Divisione Attivi sono stati rispettati.

La tabella relativa all'asset allocation del mandato Active Insured Portfolio mostra la nuova strategia d'investimento, secondo il Regolamento d'investimento entrato in vigore nel mese di settembre 2021. La strategia prevede investimenti nella nuova categoria Private equity, investimenti ancora non presenti nel portafoglio.

Durante la seduta del 14.2.2022, il Consiglio ha formalmente deciso e deliberato che il periodo fino all'investimento nella nuova categoria vale come "periodo di transizione" durante il quale l'asset manager può operare nel rispetto dei precedenti limiti di mandato validi dal 1.4.2021 che prevedevano per le Obbligazioni in CHF un limite neutro del 10.5% e per le Obbligazioni Convertibili un limite del 5.25% (con un massimo fino all'8%).

Di conseguenza lo scostamento presente al 31.12.2021 non rappresenta una violazione diretta dei limiti di mandato in quanto compatibili con i limiti previsti nel periodo transitorio. Applicando la vecchia strategia il portafoglio risulterebbe nei limiti.

6.5. Strumenti finanziari derivati in corso (aperti)

Al 31.12.2021 non vi sono strumenti finanziari derivati aperti né nella CPR né nella Divisione Attivi.

I due contratti “short future” aperti al 31.12.2020 (con valore di rimpiazzo negativo di CHF -5.208 mio), voluti dal Consiglio al fine di proteggere il portafoglio da pesanti perdite nel comparto azionario dato il particolare clima di incertezza generato dalla pandemia da Coronavirus, sono stati gradualmente ridotti e definitivamente chiusi nel corso del mese di Aprile, con un impatto negativo sul conto d’esercizio 2021 di CHF 7 mio nella CPR e di CHF 2 mio nella Divisione Attivi (senza considerare le commissioni).

6.6. Presentazione del risultato netto degli investimenti patrimoniali

Per una migliore lettura del “Risultato netto degli investimenti patrimoniali” e del rendimento %, si utilizza per il calcolo dell’Investimento medio la grandezza “Patrimonio netto (inclusa RCDL)” che, a differenza del Patrimonio Netto esposto nella nota 5.10, comprende anche la RCDL versata dal Datore di lavoro a beneficio della CPR (investita unitamente al “Ringfenced Pensioners Portfolio”).

Al fine di considerare l’evoluzione nell’anno degli investimenti nelle due divisioni, si è proceduto a dettagliare nella tabella sottostante il Patrimonio netto della CPR e della Divisione attivi al 1.1.2021, post transfer dal Fondo.

	CHF/000 CPR	CHF/000 Divisione Attivi	CHF/000 Patrimonio Netto
Performance Globale			
Patrimonio Netto (inclusa RCDL) ¹ al 31.12.2021	824'998	236'119	1'061'118
Patrimonio Netto al 1.1.2021	791'189	215'957	1'007'146
Investimento medio	808'094	226'038	1'034'132
Risultato Liquidità	-321	-78	-399
Risultato Obbligazioni	-6'270	-987	-7'257
Risultato Azioni	31'603	14'816	46'419
Risultato Investimenti alternativi	433	10	443
Risultato Fondi immobiliari	15'568	4'840	20'408
Risultato degli strumenti derivati	-6'999	-2'085	-9'084
Interessi a favore della RCDL	-1'872	-	-1'872
Spese di amministrazione del patrimonio	-4'527	-1'640	-6'167
Risultato netto degli investimenti patrimoniali nel Conto d'esercizio 2021	27'615	14'876	42'491
Reddito netto in % dell'Investimento medio al 31.12.2021	3.42%	6.58%	4.11%

¹ Nella voce Patrimonio Netto è inclusa la RCDL in quanto i CHF 52 mio versati dal DL nel mese di gennaio risultano investiti nel mandato di EFGAM “Ringfenced Pensioners Portfolio”

Il “Patrimonio Netto (inclusa RCDL)”, che include i CHF 52 mio versati dal Datore di lavoro nel portafoglio della CPR e completamente investiti nel mandato “Ringfenced Pensioners Portfolio”, viene calcolato sottraendo dal Totale degli attivi i Debiti e le Delimitazioni passive.

Il “Risultato netto degli investimenti patrimoniali” della Fondazione al 31.12.2021 ammonta a complessivi CHF 42.491 mio (2020: CHF 30.008 mio). Al risultato complessivo hanno contribuito la divisione CPR per CHF 27.615 mio e la divisione Attivi per CHF 14.876 mio.

Il risultato netto globale ottenuto, calcolato dopo la remunerazione della RCDL per CHF 1.872 mio, resta in territorio ampiamente positivo (+4.11%), nonostante l’impatto negativo derivante dalla chiusura dei due futures di cui si è parlato nella nota 6.5 che hanno generato una perdita di CHF 9 mio e la perdita registrata dal comparto obbligazionario per CHF 7.257 mio.

Buoni invece i risultati del comparto azionario (+ CHF 46.419 mio) e dei Fondi immobiliari (+CHF 20.408 mio di cui CHF 7.174 mio generati dalla SAST e CHF 4.210 mio dai Fondi UBS).

La performance percentuale dell'anno per la SAST ammonta al 4.82% mentre quella dei Fondi UBS esteri ammonta al 9.76%. La performance percentuale del mandato EFGAM corrisponde al 2.64% per la CPR e al 6.57% nella Divisione attivi.

6.7. Spiegazione sulle spese di amministrazione del patrimonio

In ottemperanza agli articoli 65 cpv. 3 LPP e 48a cpv. 1 OPP2, conformemente allo Swiss GAAP FER 26, le "Spese di amministrazione del patrimonio" comprendono:

- le spese di competenza del periodo **direttamente addebitate** alla Fondazione per le prestazioni di servizi e le transazioni effettuate. Si tratta di: commissioni di gestione patrimoniale (quali *flat fees* per commissioni di gestione, diritti di custodia e costi di negoziazione titoli); riaddebito di commissioni per diritti di custodia pagati da EFG; commissioni di broker terzi, spese di regolamento e imposte su singole transazioni (ovvero "*Transaction and tax cost – TTC*"); "*Product and Volume fees*" ai sensi del contratto "Institutional Fund Access (IFA) – Investment agreement" relativo alla piattaforma Credit Suisse; costi fatturati dall'Investment Controller (ovvero "*Supplementary Cost – SC*");
- le spese **indirette**, compensate con i ricavi o il patrimonio all'interno degli investimenti collettivi, calcolate in base all'indice "*Total Expense Ratio - TER*". I risultati delle relative categorie d'investimento, all'interno del "Risultato netto degli investimenti patrimoniali", sono aumentati di conseguenza.

6.7.1. Totale di tutti gli indici di costo in valore per investimenti collettivi rilevati nel conto d'esercizio

Al 31.12.2021 il valore totale degli indici di spesa degli investimenti collettivi, calcolati con indice TER, ammonta a CHF 3.902 mio (31.12.2020: CHF 3.217 mio).

6.7.2. Totale delle spese di amministrazione del patrimonio incluse nel conto d'esercizio in percento degli investimenti trasparenti

	CHF/000 CPR	CHF/000 Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Spese dirette	1'598	667	2'265	1'905
Spese indirette (calcolate con indice TER)	2'929	973	3'902	3'217
Totale delle spese di amministrazione del patrimonio	4'527	1'640	6'167	5'122
Totale investimenti trasparenti ¹	822'893	233'538	1'056'431	894'284
Spese di amministrazione del patrimonio in % degli investimenti trasparenti	0.55%	0.70%	0.58%	0.57%

¹ Si tratta del "Patrimonio Netto (inclusa RCDL)" così come definito nella nota 6.6 esclusa la parte inerente alle due Gestioni Operative (CPR e Divisione Attivi), non soggette a Spese di amministrazione del patrimonio.

Per effetto della creazione della CPR e del relativo trasferimento della quota parte del portafoglio del Fondo, si registra un aumento complessivo per circa CHF 1 mio nel Totale delle spese di amministrazione del patrimonio. L'aumento delle spese dirette è generato dalla movimentazione avvenuta principalmente nel primo trimestre in fase di settaggio dei due portafogli. I costi TER sono aumentati complessivamente di CHF 0.685 mio, sia per la quota di Attivi netti confluiti dal Fondo alla CPR sia per l'acquisto di nuovi titoli azionari e obbligazionari con un TER più elevato rispetto a quelli già presenti, ma con buone prospettive di rendimento.

6.7.3. Tasso di trasparenza delle spese

	CHF/000 CPR	CHF/000 Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Investimenti trasparenti	822'893	233'538	1'056'431	894'284
Investimenti in Mandati EFGAM, SAST e UBS ¹	822'893	233'538	1'056'431	894'284
Tasso di trasparenza delle spese	100%	100%	100%	100%

¹ Si tratta del "Patrimonio Netto (inclusa RCDL)" così come definito nella nota 6.6 esclusa la parte inerente alle due Gestioni Operative (CPR e Divisione Attivi) non soggetta a Spese di amministrazione del patrimonio.

6.7.4. Informazione sugli investimenti patrimoniali per i quali non possono essere indicate le spese di amministrazione (art. 48a cpv. 3 OPP2)

Ai sensi dell'art. 48a cpv. 3 OPP2, al 31.12.2021 è rimasto nel portafoglio della Divisione Attivi un investimento per cui non sono disponibili dettagli sulle spese di amministrazione del patrimonio: date le difficoltà di smobilizzo, il titolo è stato interamente svalutato al 31.12.2017. Si tratta della seguente posizione:

ISIN	Offerente	Denominazione del prodotto	Quantità 31.12.2020	Divisa	Valore di mercato in CHF al 31.12.2020
CH0011402895	Minicap Technology Investment AG	Azioni Nominatie Minicap Technology Investment AG	10'000	CHF	0

Dopo anni di totale assenza di perizie su questo investimento, nel 2021 per questo titolo è stata incassata una quota di liquidazione provvisoria di CHF 9'100 inclusa nel "Risultato investimenti alternativi".

6.8. Spiegazione degli investimenti e degli altri crediti presso i datori di lavoro

Investimenti presso il datore di lavoro	CHF/000 31.12.2021	in %	Limiti OPP2	Articolo
Liquidità operativa presso EFG SA	4'342	0.4%		Comunicato UFAS n. 84/486
Liquidità in gestione patrimoniale presso EFG SA ¹	29'320	2.8%	5.00%	57 cpv. 2
Totale investimenti presso il datore di lavoro	33'662			
Patrimonio Globale (art 49 OPP2)²	1'061'801	100.0%		

¹ Si veda anche nota 6.3, totale CPR e Divisione Attivi

² Patrimonio Globale della Fondazione

Nel caso di una cassa pensione di una banca (vedi bollettino UFAS n. 84/486), la liquidità operativa non deve essere calcolata come "investimento presso il datore di lavoro" (per la verifica del limite del 5% Art. 57 cpv. 2) e non "influenza" l'operato e la performance del gestore patrimoniale.

Tra Fondazione ed EFG è in essere un **contratto di collateralizzazione**, con il quale il datore di lavoro s'impegna a garantire mediante la costituzione per il totale della Fondazione di un deposito collaterale, la liquidità della Cassa depositata sui conti correnti della gestione patrimoniale (CPR e Divisione Attivi).

Al 31.12.2021 il collaterale ammonta a CHF 31.070 mio, con una copertura del 105.98 % del patrimonio investito presso il datore di lavoro, contro un minimo previsto del 105%.

6.9. Retrocessioni

La Fondazione percepiva delle retrocessioni unicamente da EFG.

Dal primo luglio 2020 tutti i fondi del patrimonio investito sono "retro-free".

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

7.1. Altri crediti

	CHF/000 CPR	CHF/000 Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Crediti per imposta preventiva	1'859	632	2'491	2'751
Crediti verso riassicuratore	-	1'026	1'026	1'214
Altri crediti diversi	-	1	1	-2
Altri crediti	1'859	1'659	3'518	3'963

Il rimborso del Credito d'imposta preventiva al 31.12.2020 è avvenuto alla fine del mese di aprile 2021.

Il Credito verso riassicuratore al 31.12.2021 include l'acconto dei premi assicurativi di rischio di competenza dell'anno 2022 pagati anticipatamente a dicembre mediate fattura d'acconto per CHF 0.950 mio.

7.2. Delimitazioni attive

Al 31.12.2021, come al 31.12.2020, non sono presenti delimitazioni attive.

7.3. Delimitazioni passive

	CHF/000 CPR	CHF/000 Divisione Attivi	CHF/000 31.12.2021	CHF/000 31.12.2020
Risconto ricavi di competenza dei futuri esercizi	253	1	254	262
Valore di rimpiazzo negativo dei contratti aperti a fine anno	-	-	-	5'208
Fatture da ricevere e altri transitori passivi	25	163	188	178
Delimitazioni passive	278	164	442	5'648

La voce "Delimitazioni passive" nel 2021 ha subito una riduzione pari a CHF 5.206 mio. L'importante variazione è dovuta alla chiusura dei contratti a termine aperti al 31.12.2020 (vedi nota 6.5).

8. Domande dell'Autorità di Vigilanza

Con decisione del 19.11.2021 l'Autorità di Vigilanza ha preso atto del rapporto di gestione 2020.

In data 18.6.2021 l'Autorità di Vigilanza ha emesso la propria conferma di *controllo formale* dei seguenti documenti:

- "Regolamento previdenziale", Piano 1 e 2, approvato dal Consiglio il 23.11.2020, con validità dal 1.1.2021;
- "Regolamento degli accantonamenti attuariali", approvato dal Consiglio il 29.1.2021, con validità dal 31.12.2020;
- "Regolamento d'investimento", approvato dal Consiglio il 29.1.2021, con validità dal 1.1.2021.

Sono stati inoltre spediti all'Autorità di vigilanza i seguenti documenti, per cui non è al momento ancora pervenuta conferma di *controllo formale*:

- in data 5.10.2021 il nuovo "Regolamento d'investimento", approvato dal Consiglio il 27.09.2021, con validità immediata;
- in data 2.12.2021 il nuovo "Regolamento degli accantonamenti attuariali", approvato dal Consiglio il 22.11.2021, con validità dal 31.12.2021;
- in data 2.12.2021 il nuovo "Regolamento organizzativo", approvato dal Consiglio il 22.11.2021, con validità immediata;
- in data 16.12.2021, il contratto di trasferimento al 1.1.2022 tra Fondo e Fondazione ex art. 98LFus;
- in data 17.12.2021 il nuovo "Regolamento previdenziale", approvato dal Consiglio il 15.12.2021, con validità dal 1.1.2022.

9. Altre informazioni relative alla situazione finanziaria

Nel corso del 2021 il Consiglio ha informato in più occasioni gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sulla situazione della Fondazione e del Fondo (Fondazioni EFG).

In particolare:

- In data 5.1.2021, sono state inviate a tutti i beneficiari di rendita le attestazioni delle rendite per l'anno fiscale 2020.
- Con comunicazione del 13.1.2021 tutti gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sono stati informati in merito ad un importante cambiamento riguardo la nuova struttura organizzativa delle Fondazioni EFG e la conseguente creazione della CPR interna nella Fondazione.
- Con comunicazione del 29.1.2021 tutti gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sono stati informati in merito alla pubblicazione sul portale aziendale interno e rispettivamente pubblico, dei nuovi regolamenti previdenziali validi dal 1.1.2021. È stata data trasparenza sul grado di copertura e sulla performance dell'anno 2020 e sono state comunicate le decisioni del Consiglio riguardo agli interessi di remunerazione dell'anno 2021 e del tasso usato per le proiezioni della remunerazione degli Averi di vecchiaia nei certificati di previdenza. Si è altresì informato che la pubblicazione dei certificati 2021 avverrà nel corso del mese di maggio.
- Con comunicazione del 7.5.2021 tutti gli assicurati attivi sono stati informati della pubblicazione all'interno dell'applicativo Fusion del proprio certificato di previdenza valido per l'anno 2021 e della relativa guida alla lettura.
- In data 20.5.2021 sono stati diffusi i dettagli dei conti annuali 2020, resi disponibili a tutti gli assicurati attivi e ai beneficiari di rendita, rispettivamente con pubblicazione sul portale aziendale interno e pubblico.
- In data 25.5.2021 sono stati informati tutti gli assicurati attivi, i beneficiari di rendita, gli usciti nel biennio 2019-2020 sulla procedura di Liquidazione parziale della Fondazione al 31 dicembre 2020.
- In data 16.9.2021 Giorgio Pradelli (CEO EFG International) e Ioanna Archimandriti (Head of HR EFG International) hanno informato tutti gli assicurati attivi di EFG che dal 1.1.2022 le casse pensione di EFG (Fondazione, Fondo ed FCT) saranno armonizzate nel piano previdenziale di EFG.
- In data 17.9.2021 sono stati informati tutti gli assicurati attivi di EFG sulle principali caratteristiche del piano previdenziale armonizzato di EFG in vigore dal 1.1.2022 (per i dettagli si veda nota 3.3).
- In data 21.9.2021 sono stati informati tutti gli assicurati attivi di EFG con salario superiore a CHF 145'000, delle caratteristiche del nuovo piano previdenziale FCT 1e in vigore dal 1.1.2022, nonché sulle opzioni disponibili per la gestione degli averi previdenziali presenti nel Fondo al 31.12.2021.
- Durante i "Townhall" del 4, 5, 6 e 21 ottobre 2021, rispettivamente per i dipendenti di Ticino, Ginevra e Zurigo, sono state organizzate delle sessioni informative sul processo di armonizzazione delle casse pensione EFG e sull'implementazione del piano EFG 1e. Il materiale informativo proiettato, nonché un elenco di domande e risposte frequenti, sono stati poi pubblicati sul portale aziendale per favorire la maggiore diffusione possibile delle informazioni.
- In data 15.10.2021 sono stati pubblicati per tutti gli assicurati attivi i "certificati di paragone" al 31.12.2021 tra la situazione previdenziale nel piano attuale rispetto al piano armonizzato, con le diverse opzioni possibili per i soggetti con salario superiore a CHF 145'000. Sono stati inoltre dettagliati gli adempimenti richiesti agli assicurati entro il 15.11.2021 (si veda anche nota 10).
- Durante i "Townhall" del 29.10.2021 e del 5.11.2021 sono state organizzate delle sessioni informative dettagliate sulle modalità di funzionamento del piano FCT 1e, a favore degli assicurati con salario superiore a CHF 145'000, al fine di orientare consapevolmente le loro scelte sul profilo con cui investire i propri Averi previdenziali dal 1.1.2022 nel fondo FCT 1e.
- In data 17.11.2021 i sei soggetti del Fondo (tutti con età inferiore ai 55 anni), che non hanno fornito le scelte richieste entro il 15.11.2021, sono stati informati via lettera raccomandata riguardo al trasferimento automatico dei loro averi previdenziali del Fondo al piano FCT 1e dal 1.1.2022.
- In data 29.11.2021 gli attuali membri dell'Assemblea dei Delegati della Fondazione, visti gli eventi eccezionali accaduti nel 2021, sono stati informati del prolungamento del loro mandato sino al 31.12.2022.
- In data 10.1.2022 tutti gli assicurati del Fondo sono stati informati della pubblicazione, all'interno dell'applicativo Fusion, del proprio certificato d'uscita al 1.1.2022 inerente il trasferimento dei propri Averi all'istituto di previdenza prescelto.
- Con comunicazione del 18.2.2022 gli assicurati attivi e i beneficiari di rendita sono stati informati della pubblicazione sul portale aziendale interno e su quello pubblico dei nuovi regolamenti previdenziali entrati in vigore l'1.1.2022. In particolare modo si è sottolineata la riduzione delle percentuali dei contributi di rischio a carico degli assicurati attivi e del datore di lavoro derivante dalla realizzazione del progetto "Ring-Fencing dei Pensionati" e alla rinegoziazione dei contratti di rias-

sicurazione. È stata data trasparenza sul grado di copertura e sulla performance dell'esercizio 2021 ed è stata comunicata la nuova modalità secondo cui, a partire dal 2022, l'interesse di remunerazione sui capitali di risparmio sarà definito dal Consiglio alla fine dell'anno. In caso di uscita o pensionamento durante l'anno sino a novembre 2022, l'aver di vecchiaia è remunerato con un tasso d'interesse dello 0.25%. Si è altresì ricordato che gli interessi supplementari dello 0.25% / 0.50% per le fasce salariali più basse non sono più in vigore dall'1.1.2022. Infine, si è informato che la pubblicazione dei certificati 2022 avverrà entro la fine del mese di maggio e il tasso utilizzato per le proiezioni sarà dell'1.75%.

9.1. Disavanzo / spiegazione delle misure adottate (art. 44 OPP2 cpv. 2)

Nel corso del 2021 non sono state adottate misure di risanamento in quanto non necessarie.

Nel caso di deterioramenti futuri del grado di copertura, sarà lo "Steering Committee Pension Funds EFG" (nota 3.3) a valutare eventuali piani di risanamento delle attuali Casse del datore di lavoro nel loro insieme.

9.2. Rinuncia del datore di lavoro all'utilizzo della riserva per contributi propri

La RCDL EFG della CPR al 31.12.2021 ammonta a CHF 53.872 mio. Si veda la nota 5.9 per i dettagli sulla sua istituzione, remunerazione ed eventuale utilizzo.

Al 31.12.2021 EFG non ha espresso rinuncia all'utilizzo di questa riserva.

9.3. Liquidazioni parziali

Il "Regolamento sulla liquidazione parziale e totale e sull'assunzione di collettivi" stabilisce che le condizioni per una liquidazione parziale sono adempiute:

- a) in caso di riduzione del personale, se a seguito di **uscite involontarie** il numero di persone assicurate e le loro indennità d'uscita si riducono di **almeno il 10%**. Se la riduzione del personale avviene, a seguito dello stesso motivo, durante un periodo compreso fra uno e due anni, le condizioni sono comunque adempiute;
- b) in caso di **abbandono di singoli settori** del datore di lavoro oppure in caso di **scorporo** di singoli settori verso altre società non affiliate alla Fondazione. A seguito di uscite involontarie, in entrambi i casi i provvedimenti devono toccare **almeno il 5%** delle persone assicurate e il 5% delle indennità d'uscita delle medesime;
- c) se viene **sciolto un contratto di affiliazione**. In questo caso il numero di persone assicurate affiliate deve corrispondere **almeno al 5%** di tutti gli assicurati attivi e di tutti i beneficiari di rendita (qualora tali beneficiari siano interessati dallo scioglimento del contratto di affiliazione) e almeno al 5% delle indennità d'uscita di tutte le persone assicurate, ovvero dei capitali previdenziali (qualora i beneficiari di rendita siano interessati dallo scioglimento del contratto di affiliazione). Al momento dello scioglimento, la convenzione di affiliazione tra la società uscente e la Fondazione deve essere inoltre costituita da almeno due anni.

Per il biennio 2019-2020 sono risultati adempiuti i requisiti di una liquidazione parziale secondo la condizione a) sopracitata.

Con comunicazione del 25.5.2021 tutti gli aventi diritto sono stati informati sul processo di liquidazione parziale della Fondazione al 31.12.2020.

Poiché il grado di copertura della Fondazione al 31.12.2020 ammontava al **105.5%**, la liquidazione parziale **non ha avuto alcun impatto economico e finanziario**: dal momento che non c'erano mezzi liberi non si è reso necessario un piano di distribuzione (a favore dei soggetti usciti), non vi era neppure una sottocopertura, per cui non si sono dovute calcolare delle detrazioni sulle prestazioni di libero passaggio già pagate agli usciti (a tutela dei soggetti rimanenti).

Per l'anno 2021, nonostante il numero degli assicurati attivi si sia ulteriormente ridotto (vedi nota 1.6), nessuna delle tre condizioni sopracitate risulta adempiuta.

9.4. Separate accounts

Non applicabile.

9.5. Messa a pegno di attivi

Non applicabile.

9.6. Responsabilità solidali e cauzioni

Non applicabile.

9.7. Procedure giudiziarie in corso

Al 31.12.2021 non risultano procedure giudiziarie attive a carico della Fondazione.

9.8. Operazioni particolari e transazioni patrimoniali particolari

Ad eccezione della costituzione al 1.1.2021 della Cassa Pensione Interna di pensionati (CPR), con il contratto di trasferimento ai sensi dell'articolo 98 LFus (dal Fondo alla CPR di tutti gli attivi e passivi patrimoniali inerenti ai beneficiari di rendita al 31.12.2020) di cui si è ampiamente parlato nell'attuale rapporto annuo, non sono state perfezionate nel 2021 altre operazioni o transazioni patrimoniali particolari.

10. Eventi posteriori alla data di bilancio

Con le decisioni dei Consigli di Fondazione, Fondo e FCT, supportati pienamente dalle Autorità di vigilanza del datore di lavoro e dei fondi pensione, le casse pensione EFG in Svizzera sono state armonizzate in termini di contributi e coperture assicurative a partire dal 1.1.2022 (per dettagli si rimanda alla nota 3.3).

Nell'ambito di queste modifiche è stato introdotto il nuovo Piano di previdenza FCT 1e. Il nuovo piano FCT 1e offre ai dipendenti una maggiore flessibilità e una gamma di opzioni per beneficiare dell'andamento del mercato, scegliendo il proprio piano di risparmio e prendendo delle decisioni di investimento individuali, per una parte significativa dei risparmi pensionistici.

Tutti i collaboratori EFG, con uno stipendio base annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000, sono assicurati dal 2022 sino a CHF 140'000 nel piano Base di Fondazione o FCT e per la parte restante nel nuovo piano FCT 1e.

Gli assicurati del Fondo, con almeno 55 anni di età al 31.12.2021, hanno potuto decidere irrevocabilmente di assicurare dal 1.1.2022 tutto lo stipendio annuo lordo pari o superiore a CHF 145'000 nella Fondazione, fino ad un massimo di CHF 500'000 (grandfathering).

Per le prestazioni di libero passaggio cumulate nel Fondo sino al 31.12.2021, le persone assicurate hanno potuto scegliere se trasferire i capitali totalmente o parzialmente nel nuovo piano previdenziale FCT 1e (opt-in irrevocabile) o ritornarli alla Fondazione (opt-out irrevocabile).

Con validità 1.1.2022 il Fondo (Trasferente) ha quindi **trasferito** alla Fondazione (Ricevente) una parte di attivi e di passivi **ai sensi dell'articolo 98 LFus**. Gli attivi ed i passivi trasferiti si riferiscono agli assicurati attivi del Fondo al 31.12.2021 che hanno scelto le opzioni **opt-out irrevocabile** o **grandfathering**, i cui diritti ed obblighi previdenziali sono trasferiti in capo alla Ricevente dal 1.1.2022. Il trasferimento nella Fondazione è stato effettuato nella Divisione attivi.

Gli attivi netti trasferiti che ammontano a CHF 9.445 mio sono valutati al valore di mercato del 31.12.2021, in conformità ai principi contabili Swiss GAAP RPC 26, approvati dagli Organi di controllo del Trasferente e della Ricevente. Le passività attuariali trasferite sono valutate al 31.12.2021 dall'Esperto in materia di previdenza professionale del Trasferente e del Ricevente. Il valore totale dell'attivo eccedente trasferito ammonta a CHF 1.

La situazione della Fondazione al 1.1.2022 è sintetizzata nella tabella seguente.

	CHF Fondazione 31.12.2021	CHF Transfer dal Fondo 1.1.2022	CHF Fondazione 1.1.2022
ATTIVI			
Investimenti patrimoniali	1'061'800'634	9'444'517	1'071'245'151
Sistema informatico	1	-	1
Totale attivi	1'061'800'635	9'444'517	1'071'245'152
PASSIVI			
Debiti	240'501	-	240'501
Delimitazioni passive	442'305	-	442'305
Riserva Contributi Datore i lavoro senza rinuncia all'uso	53'872'000	-	53'872'000
Capitale di previdenza e accantonamenti attuariali	910'288'953	8'446'491	918'735'444
Riserva di fluttuazione	96'956'876	998'026	97'954'902
Capitale e fondi liberi / copertura insufficiente	-	-	-
Capitale di dotazione	10'000	-	10'000
<i>Fondi liberi / copertura insufficiente</i>			
Saldo all'inizio del periodo	-10'000	-	-10'000
Avanzo / (-) Disavanzo d'esercizio	-	-	-
Saldo alla fine del periodo	-10'000	-	-10'000
Totale passivi	1'061'800'635	9'444'517	1'071'245'152

11. Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale 2021



Ernst & Young SA
Corso Elvezia 9
Casella postale
CH-6901 Lugano

Telefono: +41 58 286 24 24
Telefax: +41 58 286 24 00
www.ey.com/ch

Al Consiglio di fondazione della
Fondazione di Previdenza EFG SA, Lugano

Lugano, 9 maggio 2022

Rapporto dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione, abbiamo verificato il conto annuale della Fondazione di Previdenza EFG SA, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato (pagine da 7 a 49), per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021

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'art. 52e capoverso 1 LPP in correlazione con l'art. 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 2021 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;
- ▶ le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- ▶ in caso di copertura insufficiente l'istituto di previdenza ha preso le misure necessarie al ripristino della copertura integrale;
- ▶ le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- ▶ nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

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

Raccomandiamo di approvare il conto annuale a voi sottoposto.

Ernst & Young SA



Erico Bertoli
Perito revisore abilitato



Michele Balestra
Perito revisore abilitato
(Revisore responsabile)

Allegato

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

Fondazione di Previdenza EFG SA

Viale Stefano Franscini 8

6900 Lugano

Svizzera

Telefono +41 58 808 20 19

fondazionePrev@efgbank.com

