

Rapporto d'esercizio 2021

Fondazione collettiva Vita

Fondazione collettiva Vita
Principali indici del 2020 **2021**

Pensionati¹⁾

5'013

5'827

Membri attivi

138'654

142'493

Rendimento da
investimenti patrimoniali

5,35%

8,49%

Datori di lavoro affiliati

22'927

23'682

Patrimonio in milioni di CHF

17'173

19'014

Remunerazione massima del capitale
di risparmio nel regime obbligatorio

1,50% **1,40%**

Remunerazione massima del capitale di
risparmio nel regime sovraobbligatorio

1,50% **1,40%**

1) Beneficiari di rendite nel proprio bilancio

Indice

Premessa

«Ci adoperiamo per garantire una previdenza equa e sicura per tutte le generazioni.»	4
Punti salienti annuali	6

Bilancio e conto d'esercizio

Bilancio	9
Conto d'esercizio	10

Allegato

1 Basi e organizzazione	13
2 Membri attivi e beneficiari di rendita	16
3 Modalità di adempimento dello scopo	17
4 Principi contabili e di valutazione, continuità	17
5 Rischi attuariali / Copertura del rischio / Grado di copertura	18
6 Spiegazione in merito agli investimenti patrimoniali e al risultato netto dell'investimento patrimoniale	25
7 Spiegazione di altre voci del bilancio e del conto d'esercizio	35
8 Riserve dell'autorità di vigilanza	38
9 Ulteriori informazioni con riferimento alla situazione finanziaria	38
10 Eventi dopo il giorno di chiusura del bilancio	39

Relazione dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale	41
-------------------------------------------------------	----



Dr. Marcel Oertig



Michael Christen



Dr. Werner Wüthrich

«Ci adoperiamo per garantire una previdenza equa e sicura per tutte le generazioni.»

L'anno scorso si è parlato molto di redistribuzione e delle riforme previste nel secondo pilastro. La Fondazione collettiva Vita si impegna a favore di una revisione urgente della LPP, in modo da fermare la redistribuzione tra le generazioni estranea al sistema. Nell'ambito delle nostre possibilità, stiamo già adottando misure concrete: in tal senso, abbiamo ridotto l'aliquota di conversione con prestazioni integrate e adeguato il nostro modello previdenziale.

Con un totale di bilancio di oltre 19 miliardi di franchi, la Fondazione collettiva Vita è uno dei più grandi organismi previdenziali della Svizzera. Nel 2021 il numero di aziende affiliate è aumentato del 3,3% a 23'682 e il numero di assicurati

del 2,8% toccando quota 142'493. La nostra strategia d'investimento ampiamente diversificata e orientata alla stabilità a lungo termine si dimostra valida: abbiamo ottenuto una performance netta dell'8,49% nel 2021. Il grado di copertura al 31.12.2021 è del 115%. Le riserve per oscillazioni di valore obiettivo del 12% erano quindi completamente alimentate alla fine dell'anno.

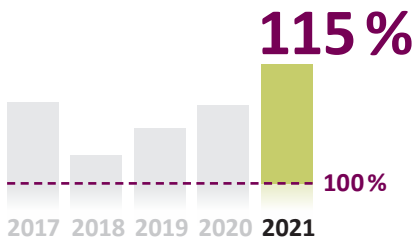
Nel 2021 il nostro Consiglio di fondazione – e il suo Presidente – sono stati eletti. Tanja Siegenthaler, Maja Lütschg, Daniel Gianelli e Petra Arnold Schlüssel sono stati rieletti sul fronte dei lavoratori e Silvia Rose, Marcel Oertig e Peter Philipp sul fronte dei datori di lavoro. Claudia Zollinger rappresenta ora gli interessi dei datori di lavoro. Questo significa che, per la prima volta, più donne che uomini sono rappresentati nel massimo organo della Fondazione collettiva Vita. Insieme alla Direzione, i membri del nostro Consiglio di fondazione si impegnano a favore della sostenibilità, della governance responsabile e dell'equità intergenerazionale nella previdenza professionale.

Dr. Marcel Oertig
Presidente del
Consiglio di fondazione

Michael Christen
Presidente della
commissione d'investimento

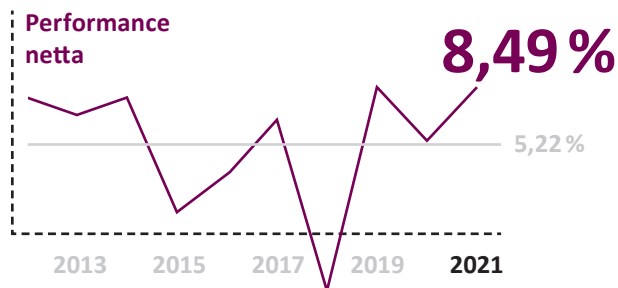
Dr. Werner Wüthrich
Direttore

Fondazione collettiva Vita 2021



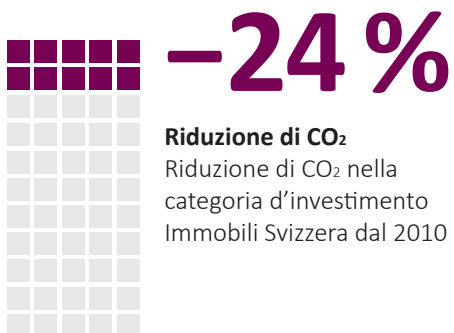
Grado di copertura

Andamento del grado di copertura negli ultimi 5 anni



Performance

Performance netta degli ultimi 10 anni

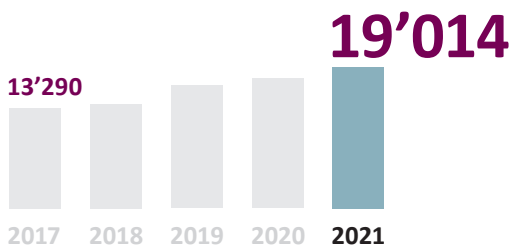


Riduzione di CO₂

Riduzione di CO₂ nella categoria d'investimento Immobili Svizzera dal 2010

Chi sono i nostri clienti?

Distribuzione per settore (top 3, arrotondato)



Totale di bilancio

Andamento del totale di bilancio in milioni di CHF negli ultimi 5 anni



Riduzione della redistribuzione

Riduzione dell'aliquota di conversione conglobante

Punti salienti annuali

Un nuovo modello previdenziale, investimenti ancora più sostenibili e un Consiglio di fondazione orientato al futuro: nel 2021, la Fondazione collettiva Vita ha realizzato grandi progetti, per un sistema di previdenza professionale equo e sicuro per tutte le generazioni.

Equità

Gennaio

La Fondazione collettiva Vita si impegna per una maggiore equità intergenerazionale: verso una previdenza professionale con meno redistribuzione, la Fondazione ha adattato il suo modello previdenziale e ha ridotto ancora una volta l'aliquota di conversione conglobante.

[www.vita.ch / modello-previdenziale](http://www.vita.ch/modello-previdenziale)



Abitazione per anziani

Marzo

La Fondazione collettiva Vita investe in modo strategico e con un approccio orientato agli effetti in alloggi e spazi abitativi per una vecchiaia senza preoccupazioni. Nel 2021 sono stati acquisiti due nuovi progetti: a Wetzikon e Churwalden.

[www.vita.ch / abitazioneperanziani](http://www.vita.ch/abitazioneperanziani)



Governance

Agosto

I processi e i controlli di SST Vita Dienstleistungs AG dal 2021 sono certificati secondo lo standard ISAE 3000. La società di gestione assume la direzione della Fondazione collettiva Vita.

Maggiori informazioni sono disponibili nel rapporto sulla governance.



Consiglio di fondazione

Settembre

Nel 2021 è stato eletto il nuovo Consiglio di fondazione della Fondazione collettiva Vita. Quest'organo è ora composto da otto membri anziché dodici. Per la prima volta, sono rappresentate più donne che uomini nel massimo organo della Fondazione collettiva.

Strategia d'investimento

Novembre

La Fondazione collettiva Vita ha ottimizzato la sua strategia d'investimento nel 2021. Tra le altre cose, è stata decisa un'ulteriore riduzione dei rischi valutari. In tal modo si aumenta soprattutto la stabilità del portafoglio.



Sostenibilità

Dicembre

Dalla fine del 2021, la Fondazione collettiva Vita è membro di «Climate Action 100+» e «Net Zero Asset Owner Alliance». Ha formulato un obiettivo di riduzione di CO₂ per il suo portafoglio azionario e investe dal 2022 in green bond.

Maggiori informazioni sono disponibili nel rapporto sulla sostenibilità.

Bilancio e conto d'esercizio

Bilancio

Attivi

in CHF	Allegato	31.12.2021	31.12.2020
Investimenti patrimoniali		19'007'191'732	17'166'620'427
Mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	6.4	204'081'171	250'399'113
Investimenti presso il datore di lavoro	6.10	136'951'795	136'783'660
Altri crediti	7.1	144'948'021	92'747'433
Obbligazioni	6.4	5'606'602'543	5'382'105'590
Azioni	6.4	5'975'195'330	5'319'184'389
Immobili	6.4	2'908'091'530	2'385'534'354
Investimenti alternativi	6.4	2'397'814'373	2'136'436'679
Infrastruttura	6.4	390'813'577	255'155'878
Titoli ipotecari	6.4	1'262'377'765	1'236'405'283
Partecipazioni	6.4	100'000	100'000
Copertura valutaria	6.6.2	89'040'229	68'326'735
Garanzia da operazioni su derivati	6.4	-108'824'602	-96'558'686
Ratei e risconti attivi	7.2	7'056'957	6'484'869
Totale attivi		19'014'248'689	17'173'105'296

Passivi

in CHF	Allegato	31.12.2021	31.12.2020
Obblighi		433'329'105	466'072'863
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.3	194'898'405	215'643'242
Altri obblighi	7.3	238'430'701	250'429'621
Ratei e risconti passivi	7.4	1'511'210	1'443'633
Riserve contributive del datore di lavoro	6.10	158'432'451	149'997'177
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		15'973'686'647	15'282'830'547
Capitale di previdenza di assicurati attivi	5.3.2	12'791'962'112	12'331'312'763
Capitale di previdenza di beneficiari di rendita	5.4	2'397'720'243	2'156'997'174
Accantonamenti tecnici	5.5	784'004'292	794'520'610
Riserva per oscillazioni di valore	6.3	1'916'842'398	916'969'833
Fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	57'288'057	62'604'559
Fondi liberi della fondazione		473'108'821	293'136'684
Stato all'inizio del periodo		293'136'684	0
Avanzo dei costi (-)/Avanzo dei ricavi (+)		179'972'136	293'136'684
Capitale di fondazione		50'000	50'000
Totale passivi		19'014'248'689	17'173'105'296

Conto d'esercizio

in CHF	Allegato	01.01. – 31.12.2021	01.01. – 31.12.2020
Contributi ordinari e altri contributi e versamenti		1'287'092'426	1'248'213'780
Contributi dei lavoratori		512'840'658	499'647'765
Contributi del datore di lavoro		625'435'134	609'465'545
Prelievo dalle riserve contributive del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.10	- 23'877'153	- 28'496'991
Prelievi dai fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	- 4'653'462	- 14'608'200
Premi unici e somme di riscatto	5.3.2	139'750'749	150'823'986
Versamenti nelle riserve contributive del datore di lavoro	6.10	37'596'500	31'381'676
Prestazioni d'entrata		1'316'741'629	1'315'180'613
Versamenti di libero passaggio	5.3.2	1'274'435'972	1'264'132'060
Versamenti in caso di ripresa di effettivi degli assicurati nella			
Riserva per oscillazioni di valore		30'999	794'973
Fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	2'919'648	11'391'951
Capitali di copertura dei beneficiari di rendita	5.4	357'535	994'334
Versamento di prelievi anticipati PPA/ divorzio	5.3.2	38'997'476	37'867'295
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		2'603'834'055	2'563'394'393
Prestazioni regolamentari		- 638'548'413	- 585'468'850
Rendite di vecchiaia		- 219'607'369	- 208'113'932
Rendite per superstiti		- 19'040'335	- 17'833'137
Rendite d'invalidità		- 46'038'973	- 47'290'105
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	5.3.2	- 300'840'412	- 246'779'053
Prestazioni in capitale in caso di invalidità e decesso		- 53'021'324	- 65'452'622
Prestazioni d'uscita		- 1'541'180'216	- 1'908'651'447
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	5.3.2	- 1'472'357'368	- 1'828'076'054
Conferimento di fondi supplementari in caso di uscita collettiva		- 8'865'373	- 14'241'619
Prelievi anticipati PPA/ divorzio	5.3.2	- 56'613'164	- 57'267'415
Capitale di copertura d'invalidità in caso di rescissione del contratto		- 3'344'311	- 9'066'360
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		- 2'179'728'629	- 2'494'120'297
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve contributive		- 693'974'872	- 364'321'156
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di capitali di previdenza di assicurati attivi	5.3.2	- 304'438'909	142'223'639
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di capitali di previdenza di beneficiari di rendita	5.4	- 240'723'069	- 384'775'922
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di accantonamenti tecnici	5.5	10'516'318	24'363'865
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	5'316'502	10'793'818
Remunerazione del capitale di risparmio	5.3.2	- 156'210'439	- 160'708'427
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di riserve contributive	6.10	- 8'435'274	3'781'871
Riporto		- 269'869'446	- 295'047'060

in CHF	Allegato	01.01. – 31.12.2021	01.01. – 31.12.2020
Riporto		- 269'869'446	- 295'047'060
Utili da prestazioni assicurative		261'388'705	284'316'401
Prestazioni assicurative		247'422'995	270'002'489
Eccedenze da assicurazioni		13'965'709	14'313'913
Oneri assicurativi		- 240'371'740	- 249'268'665
Premi assicurativi			
Premi al rischio		- 142'726'972	- 141'683'043
Premi di costo		- 70'228'238	- 69'223'730
Contributi al fondo di garanzia		- 6'633'827	- 6'484'172
Premi unici ad assicurazioni	5.3.2	- 20'782'704	- 31'877'720
Risultato netto della parte assicurativa		- 248'852'482	- 259'999'323
Risultato netto da investimenti patrimoniali		1'435'793'941	829'438'142
Risultato mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	6.8	- 154'946	- 2'645'992
Risultato investimenti presso il datore di lavoro	6.8	1'750'584	2'066'826
Interessi su prestazioni di libero passaggio	6.8	- 4'361'046	- 5'109'281
Risultato obbligazioni	6.8	- 72'715'571	178'266'929
Risultato azioni	6.8	1'056'994'419	480'628'499
Risultato immobili	6.8	321'312'052	46'597'207
Risultato investimenti alternativi	6.8	238'747'712	- 28'507'888
Risultato infrastruttura	6.8	67'136'792	7'911'759
Risultato titoli ipotecari	6.8	15'726'210	15'188'882
Risultato partecipazioni	6.8	850'000	0
Risultato da copertura valutaria	6.8	- 42'818'507	233'198'187
Oneri di gestione patrimoniale	6.8	- 146'673'758	- 98'156'987
Altri ricavi		1'184'735	2'501'191
Ricavi da servizi erogati	7.5	1'184'735	1'216'049
Ricavi residui	7.5	0	1'285'141
Altri oneri	7.6	- 1'018'664	- 228'441
Oneri amministrativi		- 7'262'829	- 7'249'450
Amministrazione generale		- 6'292'690	- 6'061'379
Marketing e pubblicità		- 632'957	- 822'860
Ufficio di revisione ed esperto per la previdenza professionale		- 181'447	- 235'745
Autorità di vigilanza		- 155'734	- 129'467
Avanzo dei ricavi / avanzo dei costi prima della costituzione / liquidazione della riserva per oscillazioni di valore		1'179'844'701	564'462'117
Costituzione riserva per oscillazioni di valore	6.3	- 999'872'565	- 271'325'433
Avanzo dei ricavi (+) / avanzo dei costi (-)		179'972'136	293'136'684

Allegato

1 Basi e organizzazione

Prima iscrizione nel registro di commercio / n. CH-020.7.001.096-8	17 settembre 2003
Tipo di contributi	Primato dei contributi

1.1 Forma giuridica e scopo

La Fondazione collettiva Vita è stata costituita nella forma giuridica della fondazione ai sensi dell'art. 80 segg. CC.

La fondazione ha come scopo l'esecuzione della previdenza professionale obbligatoria per i lavoratori e i datori di lavoro in caso di vecchiaia e invalidità rispettivamente di decesso per i relativi superstiti. La previdenza viene svolta in primo luogo secondo le direttive della Legge federale del 25 giugno 1982 sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP) e le relative disposizioni esecutive. La fondazione può svolgere una previdenza che va oltre le prestazioni minime prescritte dalla legge, comprese le prestazioni di sostegno in caso di bisogno come, ad esempio, in caso di malattia, infortunio, invalidità o disoccupazione.

1.2 Registrazione LPP e fondo di garanzia

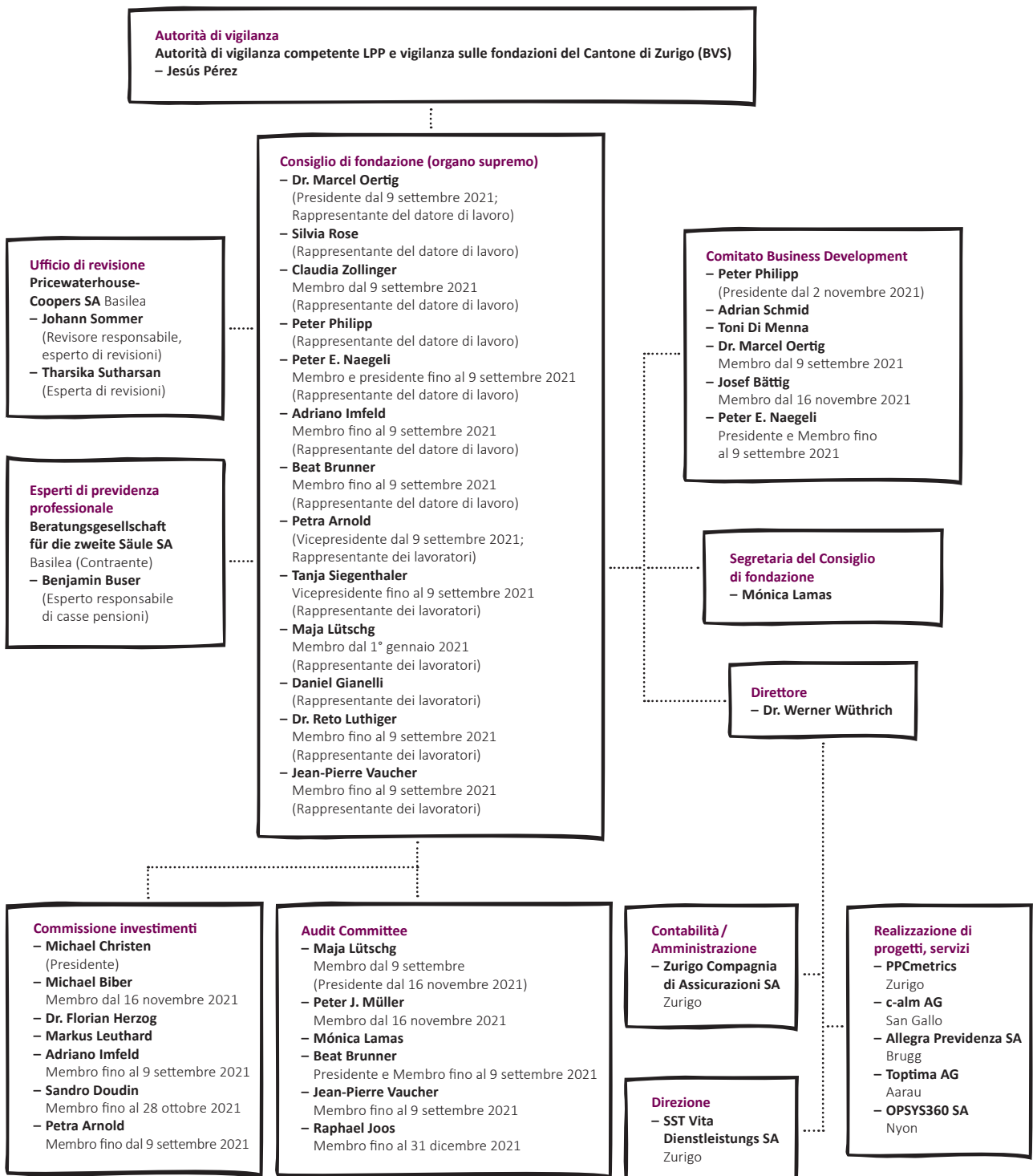
La Fondazione collettiva Vita è registrata ai sensi delle norme della LPP (n. di registro ZH 1446) ed è affiliata al fondo di garanzia.

1.3 Indicazione dell'atto e dei regolamenti

La Fondazione collettiva Vita è stata costituita nella forma giuridica di fondazione con atto pubblico del 13 giugno 2003. L'atto attualmente valido è datato 9 marzo 2021 ed è in vigore dal 27 agosto 2021 (disposizione dell'autorità di vigilanza).

Regolamenti validi al 31.12.2021	Data della decisione	Entrata in vigore	Versione
Regolamento d'organizzazione	16 novembre 2021	1° novembre 2021	2/2021
Regolamento di elezione del Consiglio di fondazione	8 giugno 2021	1° luglio 2021	2/2021
Regolamento di previdenza Base	9 marzo 2021	1° gennaio 2021	2/2021
Regolamento d'investimento	8 giugno 2021	1° gennaio 2021	1/2021
Regolamento degli accantonamenti	9 marzo 2021	31 dicembre 2020	1/2020/2021
Regolamento sulla liquidazione parziale	11 settembre 2014	20 gennaio 2015	1/2014
Regolamento sulla governance	15 novembre 2017	1° gennaio 2018	1/2018
Regolamento di previdenza associazione	9 marzo 2021	1° gennaio 2021	1/2021
Regolamento di liquidazione parziale associazione	8 settembre 2015	8 settembre 2015	1/2015
Regolamento d'organizzazione e di elezione associazione	8 settembre 2015	1° gennaio 2016	1/2016

1.4 Organo supremo, Direzione e diritto di firma



Comitati del Consiglio di fondazione

Fino al 9 settembre 2021 il Consiglio di fondazione disponeva dei seguenti organi permanenti:

- Comitato di organizzazione e direzione
- Comitato Business Development
- Audit Committee
- Comitato d'investimento

Il Consiglio di fondazione ha colto l'occasione delle elezioni per il rinnovo generale del 2021 per valutare il suo Target Operating Model (TOM). Con il nuovo mandato il Comitato di organizzazione e direzione è stato sciolto e il comitato d'investimento è stato rinominato con la denominazione corrente «commissione investimenti».

La Fondazione collettiva Vita dispone quindi ora di tre organi permanenti:

- Audit Committee
- Comitato Business Development
- Commissione investimenti

Diritto di firma

Il Comitato di organizzazione e direzione designa le persone aventi diritto di firma. Il Consiglio di fondazione e altri aventi diritto di firma firmano collettivamente entrambi.

1.5 Governance

1.5.1 Gestione dei rischi, lealtà, trasparenza e sistema di controllo

La governance di una fondazione collettiva funge da quadro normativo statutario e di fatto essa

assicura la gestione e il controllo della fondazione, assegnando chiaramente compiti, competenze, responsabilità e controlli agli organi giuridici e di fatto. L'obiettivo è quello di tenere conto dei diversi gruppi di interesse all'interno delle strutture multilivello di una fondazione collettiva.

La governance, la gestione del rischio e la conformità devono contribuire in egual misura a garantire la gestione coerente e la sicurezza della fondazione collettiva.

1.5.2 Gestione del rischio

Al pari di una società, una fondazione collettiva è esposta a diversi rischi. Per questo motivo, la Fondazione collettiva Vita gestisce dal 2017 un sistema integrato di gestione del rischio. I rischi rilevanti vengono identificati, analizzati e valutati. Si indagano le cause, si definiscono le misure e i controlli. I rischi vengono monitorati in un processo annuale a più fasi. Il sistema di gestione del rischio viene continuamente adeguato in funzione dei cambiamenti.

1.5.3 Sistema di controllo interno (SCI)

Lo SCI si occupa dei rischi operativi e fa parte del sistema di gestione dei rischi della Fondazione collettiva Vita. Il conseguimento degli obiettivi operativi e di processo definiti può essere compromesso nel corso dell'attività operativa. I processi essenziali sono registrati in modo sistematico e dettagliato al fine di essere monitorati in modo chiaro con controlli adeguati.

1.6 Datori di lavoro affiliati

	2021	2020
Stato all'01.01.	22'927	22'583
Entranti	2'518	2'458
Uscenti	-1'763	-2'114
Stato al 31.12.	23'682	22'927

+755  NEL 2021

2 Membri attivi e beneficiari di rendita

2.1 Effettivo a fine anno

	31.12.2021		31.12.2020	
Totale membri attivi	142'493		138'654	
Assicurati attivi	137'170		133'507	
Assicurati con incapacità al guadagno	5'323		5'147	
Totale beneficiari di rendita	16'722	5'827¹⁾	15'824	5'013¹⁾
Rendite di vecchiaia	11'388	5'511	10'781	4'728
Rendite per figli di pensionati	225	193	212	175
Rendite per coniugi	1'457	117	1'365	106
Rendite per orfani	351	6	324	4
Rendite d'invalidità	2'622	0	2'535	0
Rendite per figli di invalidi	679	0	607	0

1) Di cui beneficiari di rendita iscritti nel bilancio della fondazione (dal 1° gennaio 2016).

2.2 Evoluzione dell'effettivo

Assicurati attivi	2021	2020
Stato all'01.01.	133'507	136'404
Ingressi	32'591	31'768
Pensionamenti	-1'662	-1'840
Decessi	-166	-185
Uscite	-27'100	-32'640
Stato al 31.12.	137'170	133'507

	Rendite di vecchiaia	Rendite per figli di pensionati	Rendite per coniugi	Rendite per orfani	Rendite d'invalidità	Rendite per figli di invalidi
Stato all'01.01.2020	9'992	195	1'263	290	2'507	555
Nuove rendite da effettivo proprio	1'013	85	139	57	364	99
Rendite da riprese	1	0	27	4	2	0
Decessi	-215	-6	-49	-3	-54	-13
Uscite / Uscenti	-10	-62	-15	-24	-284	-34
Stato al 31.12.2020	10'781	212	1'365	324	2'535	607
Stato all'01.01.2021	10'781	212	1'365	324	2'535	607
Nuove rendite da effettivo proprio	838	76	123	59	353	101
Rendite da riprese	28	0	46	0	19	1
Decessi	-204	-1	-59	-4	-37	-13
Uscite / Uscenti	-55	-62	-18	-28	-248	-17
Stato al 31.12.2021	11'388	225	1'457	351	2'622	679

3 Modalità di adempimento dello scopo

3.1 Spiegazione dei piani previdenziali

Lo scopo della fondazione si raggiunge con l'affiliazione dei datori di lavoro alla fondazione mediante contratti di affiliazione. Con la stipulazione di un contratto di affiliazione viene costituita una cassa di previdenza.

Il Comitato di cassa dell'istituto di previdenza dà il suo consenso al Regolamento di previdenza entrato in vigore su applicazione da parte del Consiglio di fondazione. Nel piano di previdenza, il Comitato di cassa stabilisce inoltre il tipo e

l'entità delle prestazioni previdenziali, i contributi degli assicurati e del datore di lavoro nonché le disposizioni specifiche in materia di previdenza. Il Regolamento e il piano di previdenza entrano in vigore su applicazione da parte del Comitato di cassa.

3.2 Finanziamento

I contributi vengono finanziati dai datori di lavoro e dai lavoratori. Ogni quota dei datori di lavoro ammonta almeno al 50%.

4 Principi contabili e di valutazione, continuità

4.1 Conferma del regime contabile conforme a Swiss GAAP FER 26

La contabilità, l'allestimento del bilancio e la valutazione sono effettuati secondo le norme del Codice delle obbligazioni (CO) e della LPP. Il conto annuale, composto dal bilancio, dal conto d'esercizio e dall'allegato, mostra la situazione finanziaria effettiva ai sensi della legislazione in materia di previdenza professionale e rispetta le norme del regime Swiss GAAP FER 26.

4.2 Principi contabili e di valutazione

I principi contabili e di valutazione corrispondono alle norme degli artt. 47, 48 e 48a OPP 2. Per il resto valgono le raccomandazioni professionali secondo Swiss GAAP FER 26 («true & fair view»). Si applicano i principi di valutazione seguenti:

Titoli e strumenti finanziari derivati

I titoli (obbligazioni, azioni, infrastruttura, immobili e investimenti alternativi) così come gli strumenti finanziari derivati vengono valutati al valore di mercato.

Conversione della valuta estera

Gli attivi e i passivi in valuta estera vengono valutati alla quotazione di fine anno. I risultati delle quotazioni che ne derivano vengono contabilizzati con effetto sull'utile.

Ipotecche e partecipazioni

L'iscrizione a bilancio dei prestiti ipotecari (investimenti diretti – titoli ipotecari) e delle partecipazioni avviene al valore nominale al netto delle rettifiche di valore necessarie.

Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici

I capitali di previdenza e gli accantonamenti tecnici vengono determinati su base annua secondo principi riconosciuti da parte dell'esperto per la previdenza professionale.

Altri attivi e passivi

L'iscrizione a bilancio degli altri attivi e passivi avviene al valore nominale.

Tutti gli importi in franchi sono arrotondati al franco e riportati sia nel conto annuale sia nell'allegato. Questo può comportare differenze di modesta entità nelle somme.

4.3 Modifica dei principi in merito a valutazione, contabilità e regime contabile

Non sono presenti modifiche relative a valutazione, contabilità e regime contabile.

5 Rischi attuariali / Copertura del rischio / Grado di copertura

5.1 Tipo di copertura dei rischi / Riassicurazione

Ai fini della copertura dei rischi attuariali di decesso e invalidità, la fondazione ha stipulato un contratto collettivo di assicurazione sulla vita con la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA (Zurich Vita). La fondazione stessa risulta essere assicurata e beneficiaria. Il rischio d'investimento e, a partire dal 1° gennaio 2016, anche il rischio di longevità sono a carico della fondazione.

Gli oneri amministrativi direttamente imputabili alla fondazione sono documentati nel conto d'esercizio alla voce «Oneri amministrativi».

Tutti gli ulteriori costi in capo alla fondazione vengono sostenuti da Zurich Vita e compensati con il premio dei costi. Al fine di finanziare questo premio, la fondazione riscuote un contributo di costo da tutte le casse di previdenza associate.

La ripartizione del premio dei costi è indicata nell'elenco riportato di seguito e redatto da Zurich Vita.

in CHF 1'000	2021	2020
Suddivisione del premio dei costi	70'228	69'224
Amministrazione generale	41'791	50'318
Marketing e pubblicità	779	774
Attività di intermediazione e di brokeraggio	27'658	18'132

Nella sezione «Attività di intermediazione e di brokeraggio» sono riportati anche gli indennizzi della propria rete di distribuzione di Zurich.

Unitamente ai costi imputabili direttamente alla fondazione (vedi conto d'esercizio), risultano pertanto i seguenti oneri amministrativi totali (cifre arrotondate):

in CHF 1'000	2021	2020
Suddivisione degli oneri amministrativi	77'491	76'473
Amministrazione generale	48'084	56'379
Marketing e pubblicità	1'412	1'597
Attività di intermediazione e di brokeraggio	27'658	18'132
Ufficio di revisione ed esperto per la previdenza professionale	181	236
Autorità di vigilanza	156	129

I costi per la gestione del patrimonio sono riportati nel conto d'esercizio e nell'allegato 6.9.

Partecipazione alle eccedenze

L'art. 68a cifra 2 cpv. 1 lett. a LPP sancisce il principio secondo cui le partecipazioni alle eccedenze risultanti dai contratti d'assicurazione vanno accreditate all'avere di risparmio degli assicurati. A tale principio è possibile derogare unicamente se la commissione di previdenza della cassa di previdenza affiliata decide espressamente altrimenti.

Nel caso di una fondazione collettiva parzialmente autonoma, le eccedenze si creano solo in rela-

zione a un'evoluzione favorevole del rischio. Per la Fondazione collettiva Vita, l'art. 1.3 del Regolamento di previdenza stabilisce che le eccedenze generate nell'ambito del contratto collettivo di assicurazione sulla vita vengano utilizzate secondo la decisione del Consiglio di fondazione.

Il Consiglio di fondazione ha deliberato quanto segue: Poiché non viene tenuto un conto separato per ogni singola cassa di previdenza, l'attribuzione dell'eccedenza non ha luogo secondo un coefficiente di ripartizione, ma l'eccedenza viene registrata come ricavo nel conto d'esercizio.

5.2 Spiegazione in merito agli attivi e ai passivi risultanti da contratti di assicurazione

Gli impegni relativi alle rendite della fondazione possono essere suddivisi in due categorie:

- Impegni relativi a rendite di vecchiaia, per coniugi, per orfani e per i figli di pensionati che, a partire dal 1° gennaio 2016, sono iscritti nel bilancio della fondazione (vedi punto 5.4)
- Impegni relativi a beneficiari di rendita che sono riassicurati presso la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA; il relativo capitale di copertura non è iscritto nel bilancio della fondazione

I capitali di copertura per gli impegni previdenziali risultanti dal contratto collettivo di assicurazione sulla vita con la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA ammontano a:

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Capitale di copertura per i beneficiari di rendita	2'129'515'237	2'159'659'756
Rendite di vecchiaia	1'299'665'593	1'365'221'058
Rendite per figli di pensionati	548'591	698'175
Rendite per coniugi	259'062'409	246'087'627
Rendite per orfani	9'283'357	8'977'837
Rendite d'invalidità	300'991'757	285'688'337
Rendite per figli di invalidi	11'085'552	10'739'067
Esoneri da premi	248'877'977	242'247'655

5.3 Evoluzione e remunerazione dell'ave di risparmio nel primato dei contributi

5.3.1 Modello previdenziale Vita Classic

Principi della remunerazione

La remunerazione dell'ave di vecchiaia è effettuata sulla base del [Modello previdenziale Vita Classic](#), che è stato introdotto il 1° gennaio 2021, con effetto dal 2022.

Per la remunerazione si distingue, da un lato, tra l'ave di vecchiaia obbligatorio LPP e l'ave di vecchiaia sovraobbligatorio, dall'altro, tra remunerazione di base e remunerazione supplementare. I tassi valgono per un intero anno civile e vengono comunicati [in anticipo](#). La remunerazione supplementare viene accreditata alla parte sovraobbligatoria dell'ave di vecchiaia.

Funzionamento dettagliato del modello

La **remunerazione di base** corrisponde alla remunerazione minima disposta per legge nel regime obbligatorio LPP (interesse minimo LPP).

Il calcolo della **remunerazione supplementare** avviene in tre fasi:

1. Determinare la remunerazione supplementare massima: Alla fine di novembre, dalla tabella degli interessi viene determinata la remunerazione supplementare massima in funzione del grado di copertura.

2. Definizione della quota individuale (alla remunerazione supplementare): La quota individuale della remunerazione supplementare dipende dall'anno di affiliazione alla Fondazione collettiva Vita e viene

fissata nella memoria della riserva delle oscillazioni di valore. Dopo cinque anni, un'affiliazione riceve la remunerazione supplementare massima.

3. Calcolare la remunerazione supplementare effettiva: La remunerazione supplementare effettiva si calcola dalla remunerazione supplementare massima moltiplicata per la quota individuale della costituzione della riserva per oscillazioni di valore.

La tabella degli interessi e il funzionamento dettagliato del modello sono consultabili su www.vita.ch/modello-previdenziale.

5.3.2 Evoluzione e remunerazione dell'aver di risparmio

in CHF	2021	2020
Remunerazione complessiva del capitale di risparmio	1,00%–1,40%	1,00%–1,50%
Remunerazione del capitale di risparmio nel regime obbligatorio	1,00%	1,00%
Capitale di previdenza Assicurati attivi all'inizio dell'anno	12'331'312'763	12'312'827'975
Costituzione (+)/ Liquidazione (-) del capitale di previdenza di assicurati attivi	304'438'909	-142'223'639
Contributi di risparmio	926'806'826	899'756'798
Contributi di risparmio AI	28'583'868	28'961'680
Premi unici e somme di riscatto	139'750'749	150'823'986
Versamenti di libero passaggio	1'073'342'354	986'209'301
Versamenti di libero passaggio (riprese)	201'093'618	277'922'759
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-1'472'357'368	-1'828'076'054
di cui differenza all'uscita ai sensi dell'art. 17 LFLP ¹⁾	99'926	161'230
Prelevi anticipati PPA/ divorzio	-56'613'164	-57'267'415
Versamento di prelevi anticipati PPA/ divorzio	38'997'476	37'867'295
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-300'840'412	-246'779'053
Premi unici ad assicurazioni	-20'782'704	-31'877'720
di cui differenza riscatto di rendite ¹⁾	0	51'910
Ripporto al capitale di previdenza di beneficiari di rendita	-253'751'954	-338'221'802
Correzione capitale di previdenza di assicurati attivi ²⁾	109'693	-21'756'554
Remunerazione del capitale di risparmio	156'210'439	160'708'427
Capitale di previdenza Assicurati attivi alla fine dell'anno	12'791'962'112	12'331'312'763
di cui averi di vecchiaia ai sensi della LPP	6'881'928'142	6'668'747'473

1) Costi e ricavi con effetti sull'utile non contenuti nel conto d'esercizio alla voce «Liquidazione (+)/ Costituzione (-) del capitale di previdenza di assicurati attivi».

2) Il trasferimento dell'effettivo degli assicurati nel nuovo sistema di gestione ha portato a una correzione del capitale di previdenza dichiarato per gli assicurati attivi; i diritti dei singoli assicurati non sono interessati.

5.4 Evoluzione del capitale di copertura per beneficiari di rendita iscritti nel bilancio della fondazione

in CHF	2021	2020
Capitale di copertura per beneficiari di rendita a inizio anno	2'156'997'174	1'772'221'252
Costituzione (+)/ Liquidazione (-) del capitale di previdenza di beneficiari di rendita	240'723'069	384'775'922
Pagamenti di rendite	-121'282'020	-106'964'107
Prestazioni in capitale in caso di decesso	-931'165	-338'952
Riporto dal capitale di previdenza di assicurati attivi	253'751'954	338'221'802
Riscatti di rendite	357'535	994'334
Adeguamento al calcolo dell'esperto	108'826'765	152'862'846
Capitale di copertura per beneficiari di rendita a fine anno	2'397'720'243	2'156'997'174

Fino al 31 dicembre 2015 le rendite di vecchiaia e le risultanti rendite per i superstiti e per i figli di pensionati venivano riscattate dalla Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA (capitale di copertura ai sensi dell'allegato 5.2). Il calcolo dei capitali di previdenza ha luogo secondo le basi tecniche della tavola generazionale LPP 2020 in base a un tasso d'interesse tecnico dell'1,50% (punto 5.7). Il Consiglio di fondazione ha deliberato di non apportare alcun aumento delle rendite per l'anno 2021.

5.5 Composizione, evoluzione e spiegazione relative agli accantonamenti tecnici

in CHF	2021	2020
Accantonamenti tecnici a inizio anno	794'520'610	818'884'475
Costituzione (+)/ Liquidazione (-) di accantonamenti tecnici	-10'516'318	-24'363'865
Versamenti di accantonamenti per perdite da pensionamento	28'444'118	23'360'123
Prelevi di accantonamenti da riserve d'interessi	-38'960'436	-47'723'988
Accantonamenti tecnici a fine anno	784'004'292	794'520'610
di cui accantonamenti per perdite da pensionamento	745'043'856	716'599'738
di cui accantonamenti da riserve d'interessi	38'960'436	77'920'872

Le basi per il calcolo degli accantonamenti tecnici necessari sono state verificate dall'esperto di previdenza professionale. Sono state riportate in un Regolamento sugli accantonamenti approvato dal Consiglio di fondazione.

Accantonamento per l'aliquota di conversione (perdite da pensionamento)

Poiché le aliquote di conversione regolamentari sono troppo elevate rispetto alle aliquote di conversione secondo le basi tecniche della fondazione, in caso di pensionamento risultano delle perdite. La copertura di queste perdite è garantita dall'accantonamento per l'aliquota di conversione, costituita secondo i principi seguenti:

- Vengono considerati tutti gli assicurati attivi e tutti gli invalidi a partire dall'età di 58 anni.
- L'importo dell'accantonamento corrisponde alla differenza tra l'aver di vecchiaia proiettato all'età di pensionamento ordinaria e la copertura di capitale necessaria per la prestazione di vecchiaia regolamentare, tenuto conto del fatto che una parte delle prestazioni è percepita sotto forma di capitale. L'importo così ottenuto viene scontato al tasso d'interesse tecnico al giorno di riferimento del calcolo.
- Come quota di capitale percepito viene stimata una quota del 40% delle prestazioni di vecchiaia, in base alle analisi effettuate sull'effettivo esistente.

Accantonamento per la costituzione di riserve d'interessi (in base al modello precedente, in vigore fino al 31 dicembre 2020)

Il modello di partecipazione (modello previdenziale Vita Classic) è stato adeguato il 1° gennaio 2021 (vedi punto 5.3.1). Non vengono create nuove tranches di interessi. L'accantonamento riportato nel conto annuale 2021 viene utilizzato per la remunerazione supplementare nel 2022 per le casse di previdenza aventi diritto.

Il precedente modello di partecipazione prevedeva che le riserve annue d'interessi per la remunerazione supplementare degli averi di vecchiaia degli assicurati attivi venissero utilizzate nelle casse di previdenza aventi diritto. A tale proposito la riserva annua d'interessi veniva costituita ogni anno al 31 ottobre attingendo ai ricavi superiori del 6% alle riserve per oscillazioni di valore.

Fino al completo accumulo della riserva per oscillazioni di valore target del 6%, la scaletta degli interessi in funzione del grado di copertura nel modello prevede solo la corresponsione del tasso d'interesse minimo dell'1,0% da applicare sia nel regime obbligatorio sia in quello sovraobbligatorio. Solo dopo il completo accumulo della riserva per oscillazioni di valore target del 6% il modello delle riserve d'interessi ha portato a un miglioramento delle prestazioni. Pertanto l'art. 46 OPP 2 è stato rispettato.

L'accantonamento per la costituzione della riserva d'interessi corrispondeva alla somma delle tranches d'interessi non ancora versate degli ultimi quattro anni civili e della riserva d'interessi dell'anno civile seguente.

Remunerazione degli averi di vecchiaia (in base al modello precedente)

Per la remunerazione si distingueva, da un lato, tra l'avere di vecchiaia obbligatorio LPP e l'avere di vecchiaia sovraobbligatorio, dall'altro, tra remunerazione di base e remunerazione supplementare. I tassi valevano per un intero anno civile e venivano comunicati in anticipo.

Per la remunerazione di base, i tassi vengono fissati il 31 ottobre dell'anno precedente a seconda del grado di copertura della fondazione.

Per la remunerazione supplementare, i tassi venivano fissati secondo il modello di remunerazione della fondazione. Era determinante la situazione finanziaria della fondazione nei cinque anni precedenti. La remunerazione supplementare veniva calcolata sulla base del capitale previdenziale obbligatorio e sovraobbligatorio. Dal 1° gennaio 2017, gli accrediti degli interessi supplementari vengono interamente accreditati al capitale previdenziale sovraobbligatorio.

	2021	2020	2019	2018	2017
Versamenti (+)/Prelevi (-) riserva d'interessi					
Tranche 2017	-38'960'436	-38'960'436	-38'960'436	-38'960'436	194'802'180
Tranche 2018	0	0	0	0	
Tranche 2019	0	0	0		
Tranche 2020	0	0			
Tranche 2021	0				
Versamenti (+)/Prelevi (-)	-38'960'436	-47'723'988	-121'757'272	-121'757'272	112'005'344
Effettivo riserva d'interessi	38'960'436	77'920'872	125'644'860	247'402'132	369'159'404

5.6 Esito dell'ultima perizia attuariale dell'8 giugno 2022

Nella sua perizia, l'esperto per la previdenza professionale riscontra quanto segue:

Conferma degli esperti

In qualità di esperti riconosciuti per la previdenza professionale abbiamo allestito il bilancio attuariale della fondazione e, sulla base della documentazione messa a nostra disposizione, ai sensi dell'art. 52e cpv. 1 LPP attestiamo che:

- le basi attuariali utilizzate e il tasso d'interesse tecnico sono adeguati;
- al giorno di chiusura l'istituto di previdenza offre garanzia di poter adempiere i suoi impegni;
- le disposizioni attuariali regolamentari sulle prestazioni e il finanziamento rispettano le norme di legge;
- le misure adottate per la copertura dei rischi attuariali sono sufficienti.

5.7 Basi tecniche e altre ipotesi rilevanti sotto il profilo attuariale

Basi attuariali	Tavola generazionale LPP 2020
Tasso d'interesse tecnico	1,50%

Trova applicazione il Regolamento degli accantonamenti della fondazione valido dal 31 dicembre 2020.

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

Esiste una copertura insufficiente se, nel giorno di chiusura del bilancio, il capitale attuariale di previdenza necessario non è coperto dal patrimonio di previdenza disponibile.

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Patrimonio previdenziale disponibile	18'363'687'866	16'492'987'065
Patrimonio lordo (totale attivi)	19'014'248'689	17'173'105'296
Obblighi	-433'329'105	-466'072'863
Ratei e risconti passivi	-1'511'210	-1'443'633
Riserve contributive del datore di lavoro	-158'432'451	-149'997'177
Fondi liberi delle casse di previdenza	-57'288'057	-62'604'559
Capitale attuariale di previdenza	15'973'686'647	15'282'830'547
Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2	115,0%	107,9%

6 Spiegazione in merito agli investimenti patrimoniali e al risultato netto dell'investimento patrimoniale

6.1 Organizzazione dell'attività d'investimento, consulenti e gestori in materia d'investimento, Regolamento in materia di investimenti

Come organo supremo direttivo, il Consiglio di fondazione è responsabile dell'investimento patrimoniale. Esso disciplina l'organizzazione della gestione patrimoniale e le competenze degli uffici incaricati nel Regolamento d'investimento.

Il Consiglio di fondazione definisce la strategia d'investimento con il supporto consultivo della commissione investimenti. L'attuazione della strategia d'investimento e il monitoraggio degli investimenti sono stati delegati dal Consiglio di fondazione alla Direzione, rispettivamente alla commissione investimenti.

Incarichi, Uffici di deposito

Investimenti collettivi	Zurigo fondazione d'investimento Zurich Invest SA Capvis Equity Partners SA Credit Suisse Funds SA Rye Harbour CLO, Ltd
Gestione del patrimonio, derivati e US Treasury	Cardano Risk Management B. V., Rotterdam (NL) The Dutch Authority for the Financial Markets (AFM)
Ipoteche	Zurich Invest SA, Zurigo Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)
Consulenza in materia di investimenti	Zurich Invest SA, Zurigo SIGLO Capital Advisors SA, Zurigo PPCmetrics SA, Zurigo c-alm SA, San Gallo
Investment Controlling	Complementa SA, San Gallo
Uffici di deposito / Global Custodian	UBS Switzerland SA, Zurigo

Requisiti dei membri della Direzione e degli amministratori di patrimoni nella previdenza professionale secondo l'art. 48f OPP 2

Le persone incaricate secondo l'art. 6.1 del Regolamento in materia di investimenti possono essere persone fisiche o giuridiche autorizzate a svolgere questo compito e organizzate in modo da soddisfare i requisiti secondo l'art. 51b cpv. 1 LPP e le disposizioni secondo gli artt. 48g–48l OPP 2. In questo contesto occorre osservare le concretizzazioni delle norme agli articoli 6.3–6.8 del Regolamento in materia di investimenti. Valgono inoltre le relative disposizioni contenute nel Regolamento d'organizzazione.

Dichiarazione di lealtà

La Fondazione collettiva Vita aderisce alla Carta dell'ASIP. Di conseguenza, la Fondazione collettiva Vita dispone di un Regolamento sulla governance che garantisce il rispetto delle norme in materia di lealtà e integrità della LPP. I membri degli organi e i collaboratori della SST Vita Dienstleistungs SA nonché i partner esterni incaricati dell'investimento, della gestione e del controllo del patrimonio previdenziale si sono impegnati a rispettare le disposizioni legali e regolamentari. Ogni anno firmano una dichiarazione in cui affermano di aver rispettato le norme in materia di integrità e lealtà (art. 51 LPP e artt. 48f–48l OPP 2) e le disposizioni regolamentari della fondazione in materia di vantaggi patrimoniali, legami d'interesse e operazioni proprie.

Esercizio dei diritti di voto

La Fondazione collettiva Vita esercita attivamente i diritti di voto presso società svizzere ed estere di grandi dimensioni nell'interesse dei suoi assicurati e pubblica i risultati sul suo sito Internet www.vita.ch/it.

Legge sull'infrastruttura finanziaria (LInFi)

Secondo la LInFi si fa una distinzione tra piccole e grandi controparti finanziarie. Il valore soglia per una piccola controparte finanziaria ammonta a CHF 8 miliardi.

La Fondazione collettiva Vita, in qualità di istituto di previdenza, costituisce una controparte fi-

nanziaria. Trovandosi nettamente al di sotto del valore soglia di cui sopra, viene classificata come controparte finanziaria piccola.

La LInFi evidenzia i seguenti obblighi: l'obbligo di riduzione del rischio, l'obbligo di compensazione e l'obbligo di negoziazione su una piattaforma. Dal 1° gennaio 2018 vige inoltre anche l'obbligo di comunicazione. La Fondazione collettiva Vita ha delegato il recepimento di questi obblighi alla Cardano Risk Management B.V. La delega e i compiti che ne derivano sono disciplinati nel contratto di gestione patrimoniale in essere tra la Fondazione collettiva vita e la Cardano Risk Management B.V.

6.2 Ampliamento delle possibilità d'investimento ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2

Nel 2021, non si è fatto uso dell'opzione di ampliamento delle possibilità d'investimento.

6.3 Obiettivo e calcolo della riserva per oscillazioni di valore

Con l'adeguamento del modello di partecipazione (modello previdenziale Vita Classic) il 1° gennaio 2021, la riserva per oscillazioni di valore target è stata fissata al 12%.

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Riserva per oscillazioni di valore – obiettivo	1'916'842'398	916'969'833
Obiettivo in % degli impegni previdenziali	12,0%	6,0%
Riserva per oscillazioni di valore – situazione effettiva	1'916'842'398	916'969'833
Riserva per oscillazioni di valore a inizio anno	916'969'833	645'644'400
Costituzione (+)/Liquidazione (-) della riserva per oscillazioni di valore	999'872'565	271'325'433

Metodi di calcolo

La riserva per oscillazioni di valore necessaria (in percentuale) viene determinata secondo il concetto dinamico del Value at Risk, basato su una distribuzione normale che considera i rischi in modo globale e tiene pertanto conto dell'effetto di diversificazione del portafoglio. La riserva per oscillazioni di valore obiettivo viene definita sulla base della strategia d'investimento approvata dal Consiglio di fondazione. Per il calcolo vengono prestabiliti i seguenti parametri:

- Orizzonte temporale: 1 anno
- Livello di sicurezza perseguito: 95%

6.4 Rappresentazione degli investimenti patrimoniali per categoria d'investimento

	31.12.2021		Strategia	Bande di oscillazione	31.12.2020		Limite OPP 2
	in CHF	in %			in %	in %	
Mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	204'081'171	1,09	1,0	0-5	250'399'113	1,48	
Conti correnti bancari e postali	199'533'768	1,07			240'295'068	1,42	
Mercato monetario – Investimenti collettivi	4'547'403	0,02			10'104'046	0,06	
Obbligazioni – Investimenti collettivi	5'606'602'543	29,94	29,0		5'382'105'590	31,78	
Obbligazioni Svizzera	1'908'259'842	10,19	10,0	7-13	1'213'132'859	7,16	
Obbligazioni Estero	3'698'342'701	19,75	19,0	13-25	4'168'972'731	24,61	
Azioni – Investimenti collettivi	5'975'195'330	31,91	30,0		5'319'184'389	31,41	50
Azioni Svizzera	1'199'419'065	6,41	6,0	4-8	1'007'265'302	5,95	
Azioni Estero	4'775'776'265	25,50	24,0	19-29	4'311'919'087	25,46	
Immobili – Investimenti collettivi	2'908'091'530	15,53	15,0		2'385'534'354	14,08	30
Immobili Svizzera	1'900'990'788	10,15	10,0	5-17	1'558'859'901	9,20	
Immobili Estero	1'007'100'742	5,38	5,0	2-8	826'674'453	4,88	
Investimenti alternativi – Investimenti collettivi	2'397'814'373	12,81	15,0		2'136'436'679	12,61	15
Hedge Fund	778'870'984	4,16	6,0	4-8	916'858'456	5,41	
Collateralized Loan Obligation ¹⁾	0	0,00			88'358'150	0,52	
Private Equity	613'831'718	3,28	3,0	1-5	414'344'550	2,45	
Insurance Linked Strategies ¹⁾	0	0,00			55'225'028	0,33	
Opzioni	36'786'401	0,20			32'101'777	0,19	
Senior Loans (unhedged)	678'523'295	3,62	4,0	2-6	629'548'719	3,72	
Direct Lending	289'801'975	1,55	2,0	0-4	0	0,00	
Infrastruttura	390'813'577	2,09	3,0		255'155'878	1,51	10
Infrastruttura	390'813'577	2,09	3,0	0-8	255'155'878	1,51	
Titoli ipotecari	1'262'377'765	6,74	7,0	3-11	1'236'405'283	7,30	50
Ipotecche – Investimenti collettivi	161'527'356	0,86			160'174'882	0,95	
Ipotecche – Investimenti diretti	1'100'850'409	5,88			1'076'230'401	6,35	
Partecipazioni	100'000	0,00			100'000	0,00	
Copertura valutaria	89'040'229	0,48			68'326'735	0,40	
Garanzia da operazioni su derivati	-108'824'602	-0,58			-96'558'686	-0,57	
Totale investimenti	18'725'291'916	100,00			16'937'089'334	100,00	
Altri attivi	288'956'773				236'015'962		
Investimenti presso il datore di lavoro	136'951'795				136'783'660		
Altri crediti	144'948'021				92'747'433		
Ratei e risconti attivi	7'056'957				6'484'869		
Totale attivi	19'014'248'689				17'173'105'296		
Azioni	5'975'195'330	31,91			5'319'184'389	31,41	50
Valuta estera senza copertura	3'687'009'978	19,69			2'865'755'515	16,92	30

1) In base al comitato del Consiglio di fondazione del 17 novembre 2020, gli attuali investimenti in strategie insurance-linked e in CLO ancora esistenti ma che in base all'asset allocation strategica dal 1° gennaio 2021 non hanno più alcuna quota d'investimento, vengono attribuiti fino alla relativa scadenza / al relativo disinvestimento della quota di Direct Lending. Il valore di mercato al 31 dicembre 2021 è pari a CHF 10'719'951.08 per le strategie insurance-linked e a CHF 84'649'406.43 per le collateralized loan obligation.

«Esposizione alla Russia»

L'«esposizione alla Russia» della Fondazione collettiva Vita in tutte le categorie d'investimento al 31 dicembre 2021 ammonta a meno dello 0,2% degli investimenti patrimoniali.

Limitazioni secondo OPP 2

Al 31 dicembre 2021, le prescrizioni relative alle singole limitazioni ai sensi degli articoli 54, 54a e 54b nonché 55a, b, c e OPP 2 sono rispettate.

Partecipazioni

Per l'erogazione di servizi nel settore del 2° pilastro, la Fondazione collettiva Vita partecipa al 100% alla SST Vita Dienstleistungs SA (capitale azionario di CHF 100'000). Il capitale è incluso negli investimenti patrimoniali.

Investimenti immobiliari

L'investimento immobiliare è effettuato tramite i seguenti strumenti d'investimento:

Immobili abitativi Svizzera	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0018192903
Immobili abitativi Svizzera nella vecchiaia	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0291438379
Zurich Invest Fonds Immobilien Direkt Schweiz	Zurich Invest SA	ISIN CH0433089270
CSA Real Estate Switzerland	CS Fondazione d'investimento	ISIN CH0013123002
Immobili commerciali Svizzera	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0032598069
Immobilien Indirekt Global Passiv	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0029744171
Immobili Diretti Europa	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0183503272
Immobili USA	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0448058799

6.5 Impegni all'investimento correnti (pendenti)

Alla data di bilancio, gli impegni per investimenti (commitment) non ancora richiamati ammontano, per i seguenti investimenti, a:

in CHF	2021	2020
CapVis III (Private Equity)	0,6 mio.	0,6 mio.
CapVis IV (Private Equity)	0 mio.	0,3 mio.
CapVis V (Private Equity)	6 mio.	8,3 mio.
Schroder Adevq Real Assets Harvested Resources L. P. (Schroder Adevq Management SA)	0 mio.	7,4 mio.
Private Equity I (Zurigo fondazione d'investimento)	64,6 mio.	65,9 mio.
Private Equity II (Zurigo fondazione d'investimento)	29,6 mio.	31,0 mio.
Private Equity III (Zurigo fondazione d'investimento)	81,9 mio.	127,9 mio.
Private Equity IV (Zurigo fondazione d'investimento)	150,4 mio.	205,2 mio.
Infrastruttura I (Zurigo fondazione d'investimento)	0,6 mio.	0,6 mio.
Infrastruttura II (Zurigo fondazione d'investimento)	6,9 mio.	10,5 mio.
Infrastruttura III (Zurigo fondazione d'investimento)	154,3 mio.	165,8 mio.
ILS Life (Zurigo fondazione d'investimento)	0 mio.	73,6 mio.
Immobili USA (Zurigo fondazione d'investimento)	18,2 mio.	82,2 mio.
Zurich Invest Middle Market Lending Europe I (Zurigo fondazione d'investimento)	80,8 mio.	270,5 mio.
Private Equity Co-Investments I (Zurigo fondazione d'investimento)	192,4 mio.	0 mio.

6.6 Strumenti finanziari derivati correnti

Nell'ambito delle disposizioni ai sensi dell'art. 56a OPP 2, al giorno di chiusura del bilancio sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati.

6.6.1 Garanzie ottenute / fornite (Collateral)

Sulla base dei requisiti regolamentari di mercato (EMIR e LinFi) è stato introdotto un processo di Collateral Management. Quest'ultimo prevede la compensazione giornaliera tra gli operatori di

mercato mediante regolamento in contanti (Collateral) del rischio di controparte derivante da utili o perdite non realizzati su transazioni in derivati Over-The-Counter (OTC).

6.6.2 Copertura valutaria

In relazione alle regole prescritte dal Consiglio di fondazione per la copertura delle valute estere, al 31 dicembre 2021 mancavano le seguenti coperture valutarie:

	31.12.2021	31.12.2020
Totale valuta estera		
Controvalore in CHF	6'434'292'073	5'328'660'784
Valore di mercato in CHF	6'345'251'844	5'260'334'049
Risultato non realizzato in CHF	89'040'229	68'326'735
di cui:		
Controvalore in CHF	1'886'634'851	1'579'293'507
Importo in EUR	1'754'600'000	1'472'600'000
Corso di chiusura al 31.12.	1.038228	1.081042
Valore di mercato in CHF	1'821'674'857	1'591'942'214
Risultato non realizzato in CHF	64'959'994	-12'648'707
Controvalore in CHF	3'699'212'310	3'058'307'528
Importo in USD	4'055'000'000	3'358'300'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.911807	0.883851
Valore di mercato in CHF	3'697'378'570	2'968'238'283
Risultato non realizzato in CHF	1'833'740	90'069'245
Controvalore in CHF	368'129'439	340'479'865
Importo in GBP	292'200'000	287'600'000
Corso di chiusura al 31.12.	1.232471	1.207114
Valore di mercato in CHF	360'127'981	347'166'055
Risultato non realizzato in CHF	8'001'458	-6'686'190
Controvalore in CHF	261'969'719	193'018'530
Importo in YEN	32'120'000'000	22'380'000'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.007915	0.008562
Valore di mercato in CHF	254'241'868	191'615'893
Risultato non realizzato in CHF	7'727'851	1'402'637
Controvalore in CHF	48'427'088	38'405'967
Importo in SEK	456'000'000	369'600'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.100770	0.106864
Valore di mercato in CHF	45'951'056	39'496'828
Risultato non realizzato in CHF	2'476'032	-1'090'861
Controvalore in CHF	47'912'227	44'873'831
Importo in DKK	333'500'000	310'400'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.139495	0.145362
Valore di mercato in CHF	46'521'582	45'120'482
Risultato non realizzato in CHF	1'390'645	-246'652
Controvalore in CHF	86'569'439	74'281'556
Importo in AUD	127'400'000	112'800'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.662406	0.680446
Valore di mercato in CHF	84'390'542	76'754'294
Risultato non realizzato in CHF	2'178'897	-2'472'738
Controvalore in CHF	35'437'000	0
Importo in HKD	299'500'000	0
Corso di chiusura al 31.12.	0.116746	0.000000
Valore di mercato in CHF	34'965'390	0
Risultato non realizzato in CHF	471'610	0

6.6.3 Rappresentazione di derivati pendenti

Valore di mercato	2021	2020
Derivati su Azioni Svizzera	7'357'280	6'420'355
Derivati su Azioni Estero	29'429'121	25'681'421
Totale	36'786'401	32'101'777

Obbligo di copertura – impegno in derivati riducente l'impegno

L'impegno in derivati riducente l'impegno è coperto dai rispettivi sottostanti. La Fondazione collettiva Vita ha utilizzato i seguenti indici con la rispettiva ponderazione per la copertura dei sottostanti.

Il portafoglio della Fondazione collettiva Vita è ampiamente rappresentato con questa ampia diversificazione. Sono presenti i sottostanti.

Indice Ponderazione	2021	2020
S & P 500	34%	34%
Euro Stoxx Index 50	10%	10%
FTSE 100	6%	6%
Topix	8%	8%
MSCI EM	22%	22%
Swiss Market Index	20%	20%

Conteggio dei derivati per il controllo dei limiti massimi

Queste opzioni put sono dei derivati asimmetrici che non vengono conteggiati con i rispettivi sottostanti.

Rischio di controparte dei derivati

Le 10 operazioni con derivati pendenti sono tutte operazioni OTC con un valore totale di sostituzione di CHF 36'786'401; sono state svolte operazioni con le seguenti controparti:

Controparti	2021	2020
Goldman Sachs International	16'969'330	3'775'628
BNP Paribas S. A	14'113'127	56'873
UBS SA	3'377'139	10'941'324
Bank of America Corporation	1'200'483	0
HSBC Bank PLC	939'084	8'689'071
Credit Suisse SA	187'239	8'638'882
Totale	36'786'401	32'101'777

Commento sull'impiego di derivati nel corso dell'esercizio

I derivati nel corso dell'intero anno sono stati inseriti nelle categorie d'investimento Azioni Svizzera e Azioni Estero. Tutti i derivati sono sempre stati coperti e non hanno mai generato un impegno che superasse il limite massimo ai sensi dell'art. 54 OPP 2.

6.7 Valore di mercato e contraenti dei titoli a operazioni di Securities Lending

Nell'esercizio conclusosi non sono stati prestati titoli.

6.8 Spiegazione in merito al risultato netto degli investimenti patrimoniali

in CHF	01.01. – 31.12.2021	01.01. – 31.12.2020
Interessi	- 2'925'110	- 4'022'029
Risultato mezzi liquidi	- 314'648	- 979'574
Risultato investimenti presso il datore di lavoro	1'750'584	2'066'826
Interessi su prestazioni di libero passaggio	- 4'361'046	- 5'109'281
Mercato monetario – Investimenti collettivi	159'701	- 1'666'418
Obbligazioni – Investimenti collettivi	- 72'715'571	178'266'929
Obbligazioni Svizzera	- 24'478'758	6'011'599
Obbligazioni Estero	- 48'236'813	172'255'330
Azioni – Investimenti collettivi	1'056'994'419	480'628'499
Azioni Svizzera	244'575'564	39'949'389
Azioni Estero	812'418'855	440'679'110
Immobili – Investimenti collettivi	321'312'052	46'597'207
Immobili Svizzera	150'512'910	80'613'774
Immobili Estero	170'799'142	- 34'016'567
Investimenti alternativi – Investimenti collettivi	238'747'712	- 28'507'888
Hedge Fund	55'473'974	- 83'513'254
Private Equity	214'930'212	11'615'907
Senior Loans Global	53'927'795	- 26'241'817
Collateralized Loan Obligation ¹⁾	0	342'498
Insurance Linked Strategies ¹⁾	0	808'704
Opzioni	- 78'217'876	68'480'074
Direct Lending	- 7'366'394	0
Infrastruttura	67'136'792	7'911'759
Infrastruttura	67'136'792	7'911'759
Titoli ipotecari	15'726'210	15'188'882
Ipotecche – Investimenti collettivi	1'804'751	767'390
Interessi ipotecari	13'921'458	14'421'493
Partecipazioni	850'000	0
Partecipazioni	850'000	0
Risultato da copertura valutaria	- 42'818'507	233'198'187
Spese di gestione patrimoniale	- 146'673'758	- 98'156'987
TER, spese e altre spese di gestione patrimoniale	- 144'437'437	- 95'424'014
Gestione patrimoniale ipoteche	- 2'236'321	- 2'732'973
Risultato netto da investimenti patrimoniali	1'435'793'941	829'438'142
Performance netta²⁾	8,49 %	5,35 %

1) In base al comitato del Consiglio di fondazione del 17 novembre 2020, gli attuali investimenti in strategie insurance-linked e in CLO ancora esistenti ma che in base all'asset allocation strategica dal 1° gennaio 2021 non hanno più alcuna quota d'investimento, vengono attribuiti fino alla relativa scadenza / al relativo disinvestimento della quota di Direct Lending. I ricavi nell'anno contabile 2021 ammontano a CHF 748'714.58 per le strategie insurance-linked e a CHF - 3'068'486.14 per le collateralized loan obligation.

2) TTWR = True Time Weighted Rate of Return; performance di un portafoglio calcolata trascurando gli afflussi e i deflussi di capitale durante il periodo di valutazione (fonte: Zurich Invest SA). Nel rapporto d'esercizio 2020 è stato riportato il rendimento lordo del 5,55%.

6.9 Costi di gestione patrimoniale secondo l'art. 48a OPP 2

Investimenti patrimoniali	31.12.2021	31.12.2020
Totale investimenti patrimoniali	19'007'191'732	17'166'620'427
di cui investimenti trasparenti	18'999'035'994	17'166'620'427
Quota di investimenti trasparenti – percentuale di trasparenza dei costi	99,96 %	100,00 %

Investimenti collettivi non trasparenti	31.12.2021	31.12.2020
Private Equity Co-Investments I – Zurigo fondazione d'investimento – ISIN: CH0566742331		
Valore di mercato	8'155'738	0
Numero di quote	9'015	0

Spese di gestione patrimoniale	2021	2020
Costi di gestione patrimoniale contabilizzati direttamente	7'732'223	6'629'093
Somma di tutti gli indici di costo in CHF per gli investimenti collettivi	138'941'534	91'527'894
Costi di gestione patrimoniale contabilizzati nel conto d'esercizio	146'673'758	98'156'987
Effettivo finale capitale investito	18'725'291'916	16'937'089'334
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	0,77 %	0,57 %

I costi di gestione patrimoniale contabilizzati direttamente comprendono mandati d'investimento diretti, progetti rilevanti per gli investimenti compresi gli onorari di consulenza, l'indennizzo dei membri della commissione investimenti, nonché i costi del personale per le persone a cui è affidata, a livello di fondazione, la gestione degli investimenti.

Oltre alle commissioni di gestione del portafoglio fisse e dipendenti dal rendimento a livello di fondi ombrello e obiettivo, la somma di tutti i costi per gli investimenti collettivi comprende anche gli ulteriori costi, rispettivamente servizi.

Circa il 68,3% (anno precedente: 55,3%) della «somma di tutti gli indici di costo per gli investimenti collettivi» documentata è sostenuto dal settore degli investimenti alternativi, il 19,7% (anno precedente: 30,0%) da quello delle obbligazioni e delle azioni, l'11,9% (anno precedente: 14,7%) da quello degli investimenti immobiliari.

6.10 Spiegazione in merito agli investimenti presso il datore di lavoro e alle riserve contributive del datore di lavoro

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Interessi di mora conti correnti datori di lavoro	2,50%	5,00%
Investimenti presso il datore di lavoro	136'951'795	136'783'660
Conti correnti del datore di lavoro	139'128'778	139'722'583
Delcredere	-2'176'983	-2'938'922

in CHF	2021	2020
Remunerazione riserve contributive del datore di lavoro	0,00%	0,00%
Riserve contributive del datore di lavoro – a inizio anno	149'997'177	153'779'048
Versamenti nelle riserve contributive del datore di lavoro		
da riprese di contratto	738'170	385'602
da parte del datore di lavoro	36'858'329	30'996'074
Prelievi dalle riserve contributive del datore di lavoro		
da rescissioni di contratti	-5'284'095	-6'671'030
sul finanziamento dei contributi da parte del datore di lavoro	-23'877'153	-28'496'991
Rettifica di differenze	23	4'474
Riserve contributive del datore di lavoro – a fine anno	158'432'451	149'997'177

6.11 Regolamentazione contrattuale concernente le retrocessioni

La Fondazione collettiva Vita investe gli averi previdenziali principalmente in gruppi d'investimento (investimenti collettivi) della Zurigo fondazione d'investimento. Per la gestione dei singoli gruppi d'investimento, rispettivamente dei fondi istituzionali impiegati a tale scopo, la Zurich Invest SA (società di gestione della Zurigo fondazione d'investimento) viene indennizzata con una commissione di gestione dai fondi istituzionali. Non vengono corrisposte retrocessioni.

7 Spiegazione di altre voci del bilancio e del conto d'esercizio

7.1 Altri crediti

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Altri crediti	144'948'021	92'747'433
Averi nel conto corrente presso la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA	101'917'191	38'019'141
Crediti verso fondi di garanzia	5'372'383	4'803'686
Crediti da ipoteche	494'101	906'624
Prestazioni anticipate ad assicurati	4'273'527	3'326'017
Crediti da imposta preventiva	31'512'199	15'288'345
Crediti residui	1'378'619	30'403'619

7.2 Ratei e risconti attivi

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Ratei e risconti attivi	7'056'957	6'484'869
Sconto commissione di gestione sugli investimenti collettivi	4'883'426	4'140'124
Interessi maturati ipoteche	225'253	376'475
Interessi maturati obbligazioni	1'808'339	1'968'270
Altri ratei e risconti	139'940	0

7.3 Obblighi

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Prestazioni di libero passaggio e rendite	194'898'405	215'643'242
Altri obblighi	238'430'701	250'429'621
Impegni in conto corrente presso SST Vita Dienstleistungs SA	256'518	705'249
Pagamenti in entrata non ancora elaborati	88'494'171	92'543'202
Pagamenti anticipati di contributi e prestazioni pendenti	148'924'458	156'333'016
Obblighi residui (imposte alla fonte)	755'553	848'154

7.4 Ratei e risconti passivi

in CHF	31.12.2021	31.12.2020
Ratei e risconti passivi	1'511'210	1'443'633
Oneri amministrativi	1'511'210	1'443'633

7.5 Altri ricavi

in CHF	01.01. – 31.12.2021	01.01. – 31.12.2020
Altri ricavi	1'184'735	2'501'191
Costi secondo il regolamento dei costi	1'159'368	1'111'808
Provvigione di prelievo imposte alla fonte	25'367	104'242
Rettifica straordinaria passivi	0	1'285'141

7.6 Altri oneri

in CHF	01.01. – 31.12.2021	01.01. – 31.12.2020
Altri oneri	- 1'018'664	- 228'441
Rettifica debitori e perdite da mutazione	- 1'018'664	- 228'441

7.7 Evoluzione e remunerazione dei fondi liberi delle casse di previdenza

in CHF	2021	2020
Remunerazione dei fondi liberi	0,00%	0,00%
Fondi liberi (conti di previdenza) a inizio anno	62'604'559	73'398'377
Versamenti nei fondi liberi (conti di previdenza)	0	0
da riprese di contratto	2'919'648	11'391'951
Prelievo dai fondi liberi (conti di previdenza)		
da rescissioni di contratti	-3'581'279	-7'570'589
per il miglioramento delle prestazioni previdenziali	-4'653'462	-14'608'200
Rettifica di differenze	-1'409	-6'980
Fondi liberi (conti di previdenza) a fine anno	57'288'057	62'604'559

8 Riserve dell'autorità di vigilanza

L'autorità di vigilanza nella lettera del 23 luglio 2021 ha preso atto del conto annuale 2020. I commenti dell'autorità di vigilanza sono stati presi in considerazione e implementati nel presente rapporto d'esercizio.

9 Ulteriori informazioni con riferimento alla situazione finanziaria

Indicazioni relative alle liquidazioni parziali effettuate presso le casse di previdenza

Il Regolamento sulla liquidazione parziale della fondazione stabilisce che i datori di lavoro comunichino immediatamente alla fondazione una riduzione di personale o una ristrutturazione aziendale che può portare a una liquidazione parziale. In presenza di una situazione di liquidazione parziale, il Comitato di cassa dell'istituto di previdenza interessato emana una decisione d'accertamento. Viene quindi avviata la procedura di liquidazione parziale.

Nell'esercizio 2021, i datori di lavoro affiliati hanno notificato alla fondazione nove fattispecie che hanno portato a una liquidazione parziale delle rispettive casse di previdenza. Il processo di liquidazione parziale non è ancora stato concluso al 31 dicembre 2021 presso cinque casse di previdenza.

10 Eventi dopo il giorno di chiusura del bilancio

Non è noto alcun evento dopo il giorno di chiusura del bilancio che potrebbe avere un'influenza significativa sulla valutazione del conto annuale 2021.

Relazione dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione

Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo svolto la revisione dell'annesso conto annuale della Sammelstiftung Vita, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato (pagine 9–39), 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 disposizioni legali, all'atto di fondazione e ai regolamenti. Questa responsabilità comprende la concezione, l'implementazione e il mantenimento di un controllo interno in relazione all'allestimento di un conto annuale che sia esente da anomalie significative imputabili a frodi o errori. Il Consiglio di fondazione è inoltre responsabile della scelta e dell'applicazione di appropriate norme contabili, nonché dell'esecuzione di stime adeguate.

Responsabilità del perito in materia di previdenza professionale

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

Responsabilità dell'Ufficio di revisione

La nostra responsabilità consiste nell'esprimere un giudizio sul conto annuale sulla base della nostra revisione. Abbiamo svolto la nostra revisione conformemente alla legge svizzera e agli Standard svizzeri di revisione. Tali standard richiedono di pianificare e svolgere la revisione in maniera tale da ottenere una ragionevole sicurezza che il conto annuale non contenga anomalie significative.

Una revisione comprende lo svolgimento di procedure di revisione volte ad ottenere elementi probativi per i valori e le informazioni contenuti nel conto annuale. La scelta delle procedure di revisione compete al giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi che il conto annuale contenga anomalie significative imputabili a frodi o errori. Nella 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 revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno. La revisione comprende inoltre la valutazione dell'adeguatezza delle norme contabili adottate, della plausibilità delle stime contabili effettuate, nonché un apprezzamento della presentazione del conto annuale nel suo complesso. Riteniamo che gli elementi probativi da noi ottenuti costituiscano una base sufficiente e appropriata su cui fondare il nostro giudizio.

Giudizio 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

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

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

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentari e se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e il rispetto dei doveri di lealtà e se la dichiarazione dei legami d'interesse è controllata in misura sufficiente dall'organo supremo;

- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;
- le indicazioni e le notifiche richieste dalla legge sono state trasmesse all'autorità di vigilanza;
- nei negozi giuridici con persone vicine dichiarati sono garantiti gli interessi dell'istituto di previdenza.

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

Raccomandiamo di approvare il presente conto annuale.

PricewaterhouseCoopers SA

Johann Sommer
Perito revisore
Revisore responsabile

Tharsika Sutharsan
Perito revisore

Basilea, 8 giugno 2022

Altri rapporti della Fondazione collettiva Vita

- **Rapporto sulla sostenibilità 2021**
- **Rapporto sulla governance 2021**

Fondazione collettiva Vita

Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zurigo
www.vita.ch