

Rapporto d'esercizio 2023

Fondazione collettiva Vita

Fondazione collettiva Vita

Principali indici del 2022 **2023**

Pensionati¹⁾

6'676
7'508

Membri attivi

148'657
149'738

Rendimento netto da
investimenti patrimoniali

-9,8%
5,7%

Datori di lavoro affiliati

24'916
27'133

Patrimonio in mio. di CHF

17'947
19'237

Remunerazione massima
del capitale di risparmio

2,90% **1,20%**

1) beneficiari di rendita nel proprio bilancio

Indice

Premessa

«Una previdenza professionale equa e sostenibile»	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, beneficiarie 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	37
9	Ulteriori informazioni con riferimento alla situazione finanziaria	37
10	Eventi dopo il giorno di chiusura del bilancio	38

Relazione dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione

Relazione sulla revisione del conto annuale	40
---------------------------------------------	----



Dr. Marcel Oertig



Dr. Florian Herzog



Dr. Werner Wüthrich

«Una previdenza professionale equa e sostenibile»

Nel 2023 abbiamo festeggiato il 20° anniversario della Fondazione collettiva Vita. Da molti anni la Fondazione è uno dei più rilevanti istituti di previdenza della Svizzera. Oggi amministriamo circa 19,2 miliardi di franchi svizzeri per i nostri 149'738 assicurati attivi e 7'508 beneficiari di rendita, nonché 27'133 aziende, che ci hanno affidato la loro previdenza professionale. Grazie al soddisfacente andamento del portafoglio d'investimento, la Fondazione ha chiuso l'esercizio con una performance netta del 5,7%. Anche il grado di copertura ha registrato un andamento positivo e al 31 dicembre è pari al 104,5%, il che aumenta la stabilità.

Grazie alla costante riduzione del tasso di conversione, negli ultimi anni abbiamo ridotto in misura significativa la redistribuzione involontaria nel secondo pilastro dagli assicurati attivi ai beneficiari di rendita. Nel 2023, in base alla direttiva della Commissione di alta vigilanza della previdenza

professionale (CAP), restava solo lo 0,42% del capitale di previdenza utilizzato per compensare le perdite nelle rendite.

Una previdenza professionale equa e sicura per tutte le generazioni comporta anche l'investimento sostanziale degli averi previdenziali: all'inizio del 2023, nell'esercizio dei diritti di voto degli azionisti, ci siamo quindi concentrati maggiormente sugli aspetti della sostenibilità. In qualità di membri della Net Zero Asset Owner Alliance, abbiamo per la prima volta reso conto dei nostri obiettivi e dei relativi progressi. La nostra rendicontazione è conforme alle disposizioni dell'Allianz ed è stata classificata come «green light».

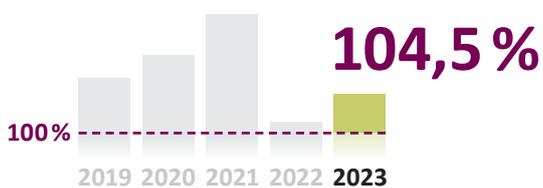
Il nostro obiettivo è far sì che i nostri assicurati possano guardare al futuro senza preoccupazioni. Pertanto ci adoperiamo affinché anche le generazioni future possano fare affidamento sul secondo pilastro.

Dr. Marcel Oertig
Presidente del Consiglio
di fondazione

Dr. Florian Herzog
Presidente della commissione
d'investimento

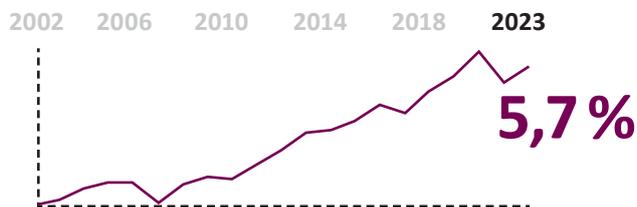
Dr. Werner Wüthrich
Direttore

Fondazione collettiva Vita 2023



Grado di copertura

Andamento del grado di copertura negli ultimi 5 anni



Performance

Performance netta cumulata degli ultimi 20 anni



Riduzione di CO₂

Riduzione di CO₂ negli investimenti azionari dal 2019

Chi sono i nostri clienti?

Distribuzione per settore (top 3, arrotondato)

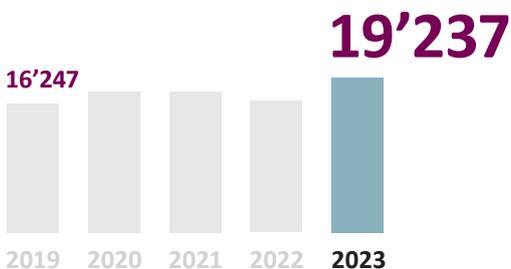
1'740
Consulenza aziendale



880
Revisione contabile e consulenza fiscale



690
Attività di programmazione



Totale di bilancio

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

dal 1° gennaio 2023

5,7%

dal 1° gennaio 2024

5,6%

Riduzione della redistribuzione

Riduzione dell'aliquota di conversione conglobante

Punti salienti annuali

Per un sistema di previdenza professionale equo e sicuro per tutte le generazioni: nel 2023 la Fondazione collettiva Vita ha rafforzato la propria corporate governance, si è concentrata maggiormente sulla sostenibilità e ha ridotto in misura significativa la redistribuzione dagli assicurati attivi ai beneficiari di rendita.

Consiglio di fondazione e organi

Febbraio

Da febbraio 2023, Stefan Wyss rappresenta gli interessi dei datori di lavoro in seno al Consiglio di fondazione della Fondazione collettiva Vita. Dalla fine di ottobre è inoltre presidente del Comitato Business Development. Anche la commissione investimenti da fine ottobre ha un nuovo presidente, Sandro Doudin.



Sostenibilità

Marzo

Dal 2023, nell'esercizio dei diritti di voto degli azionisti, la Fondazione collettiva Vita è maggiormente concentrata sugli aspetti della sostenibilità. Promuove la trasparenza in materia sociale, ambientale e di diritto del lavoro nonché nella rendicontazione in merito alle pratiche aziendali sostenibili.

Maggiori informazioni sono disponibili nel rapporto sulla sostenibilità.



Immobili destinati a persone anziane

Ottobre

La Fondazione collettiva Vita investe in modo strategico in alloggi e spazi abitativi orientati al futuro per una terza età serena. Nel 2023 ha sviluppato un modello con cui intende misurare la sostenibilità sociale dei suoi locali residenziali.

vita.ch/abitazioneperanziani



Riduzione della redistribuzione

Dicembre

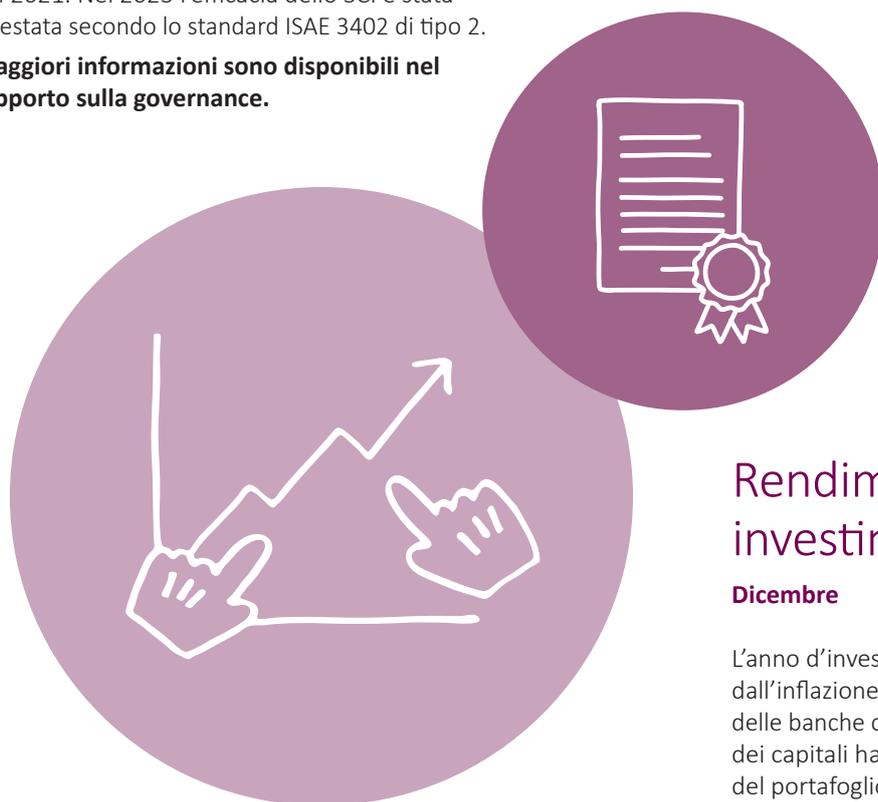
Grazie alla costante riduzione del tasso di conversione, dal 2019 la Fondazione collettiva Vita ha ridotto in misura significativa la redistribuzione. Nel 2023, in base alla direttiva della Commissione di alta vigilanza della previdenza professionale (CAV PP), restava solo lo 0,42% del capitale di previdenza utilizzato per compensare le perdite nelle rendite.

Governance

Dicembre

La Fondazione collettiva ha incaricato della direzione Vita SST Vita Dienstleistungs AG. Il relativo sistema di controllo interno (SCI) è certificato dal 2021. Nel 2023 l'efficacia dello SCI è stata attestata secondo lo standard ISAE 3402 di tipo 2.

Maggiori informazioni sono disponibili nel rapporto sulla governance.



Rendimento degli investimenti

Dicembre

L'anno d'investimento 2023 è stato caratterizzato dall'inflazione e dalle decisioni di politica monetaria delle banche centrali. Il rally di fine anno sui mercati dei capitali ha determinato un andamento positivo del portafoglio d'investimento. La Fondazione collettiva Vita ha chiuso l'esercizio con un rendimento netto del 5,7%.

Bilancio e conto d'esercizio

Bilancio

Attivi

in CHF	Allegato	31.12.2023	31.12.2022
Investimenti patrimoniali		19'229'680'170	17'939'536'907
Mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	6.4	357'889'924	583'733'999
Investimenti presso il datore di lavoro	6.10	187'900'224	174'831'822
Altri crediti	7.1	153'921'982	164'064'150
Obbligazioni	6.4	5'441'250'969	5'203'898'019
Azioni	6.4	6'037'098'304	5'252'731'261
Immobili	6.4	3'287'588'832	3'037'280'999
Investimenti alternativi	6.4	1'877'196'843	1'889'835'680
Infrastruttura	6.4	551'733'934	463'772'037
Titoli ipotecari	6.4	1'336'413'599	1'239'015'872
Partecipazioni	6.4	100'000	100'000
Copertura valutaria	6.6.2	177'571'646	55'220'645
Garanzia da operazioni su derivati	6.4	-178'986'087	-124'947'576
Ratei e risconti attivi	7.2	8'009'885	7'109'810
Totale attivi		19'237'690'054	17'946'646'717

Passivi

in CHF	Allegato	31.12.2023	31.12.2022
Obblighi		553'481'812	514'413'880
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.3	268'524'345	222'683'205
Altri obblighi	7.3	284'957'467	291'730'674
Ratei e risconti passivi	7.4	1'895'038	2'243'864
Riserva contributiva del datore di lavoro	6.10	157'281'001	172'545'659
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		17'670'466'214	17'093'228'786
Capitale di previdenza degli assicurati attivi	5.3.2	13'974'763'251	13'650'741'490
Capitale di previdenza dei beneficiari di rendita	5.4	2'949'462'313	2'682'283'139
Accantonamenti tecnici	5.6	746'240'650	760'204'157
Riserva per oscillazioni di valore	6.3	799'818'696	93'399'490
Fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	54'697'293	70'765'039
Fondi liberi della fondazione / copertura insufficiente		0	0
Stato all'inizio del periodo		0	473'108'821
Avanzo dei costi (-) / Avanzo dei ricavi (+)		0	-473'108'821
Capitale di fondazione		50'000	50'000
Totale passivi		19'237'690'054	17'946'646'717

Conto d'esercizio

in CHF	Allegato	01.01. – 31.12.2023	01.01. – 31.12.2022
Contributi ordinari e altri contributi e versamenti		1'434'228'703	1'357'758'803
Contributi dei lavoratori		576'427'995	550'133'255
Contributi del datore di lavoro		710'193'025	674'702'118
Prelievo dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.10	- 20'190'986	- 16'853'322
Prelievi dai fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	- 15'666'899	- 10'238'766
Premi unici e somme di riscatto	5.3.2	164'833'592	125'241'765
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.10	18'631'977	34'773'754
Prestazioni d'entrata		1'414'474'651	1'693'490'224
Versamenti di libero passaggio	5.3.2	1'375'288'879	1'633'158'953
Versamenti in caso di ripresa di effettivi degli assicurati in			
Fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	4'489'348	27'903'246
Capitali di copertura dei beneficiari di rendita	5.4	763'135	2'056'764
Versamento di prelievi anticipati PPA/ divorzio	5.3.2	33'933'289	30'371'261
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		2'848'703'354	3'051'249'027
Prestazioni regolamentari		- 715'951'249	- 671'784'488
Rendite di vecchiaia		- 245'126'751	- 232'114'809
Rendite per superstiti		- 21'067'059	- 20'062'684
Rendite d'invalidità		- 47'309'014	- 46'773'034
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	5.3.2	- 360'402'058	- 314'378'530
Prestazioni in capitale in caso di invalidità e decesso		- 42'046'368	- 58'455'431
Prestazioni d'uscita		- 1'841'133'761	- 1'684'579'993
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	5.3.2	- 1'743'673'552	- 1'606'591'763
Conferimento di fondi supplementari in caso di uscita collettiva		- 18'626'593	- 7'994'635
Prelievi anticipati PPA/ divorzio	5.3.2	- 70'740'341	- 60'519'273
Riserva matematica delle rendite in caso di rescissione del contratto		- 8'093'275	- 9'474'322
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		- 2'557'085'010	- 2'356'364'481
Liquidazione (+) / Costituzione (-) di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve contributive		- 545'905'024	- 1'147'132'329
Liquidazione (+) / Costituzione (-) di capitali di previdenza di assicurati attivi	5.3.2	- 170'514'686	- 515'792'123
Liquidazione (+) / Costituzione (-) di capitali di previdenza di beneficiari di rendita	5.4	- 267'179'174	- 284'562'896
Liquidazione (+) / Costituzione (-) di accantonamenti tecnici	5.6	13'963'507	23'800'135
Liquidazione (+) / Costituzione (-) di fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	16'067'746	- 13'476'982
Remunerazione del capitale di risparmio	5.3.2	- 153'507'076	- 342'987'255
Liquidazione (+) / Costituzione (-) di riserve contributive	6.10	15'264'658	- 14'113'208
Riporto		- 254'286'680	- 452'247'783

in CHF	Allegato	01.01. – 31.12.2023	01.01. – 31.12.2022
Riporto		-254'286'680	-452'247'783
Utili da prestazioni assicurative		247'923'225	269'942'905
Prestazioni assicurative		239'157'902	258'689'709
Eccedenze da assicurazioni		8'765'324	11'253'196
Oneri assicurativi		-257'527'160	-257'047'533
Premi assicurativi			
Premi di rischio		-156'685'339	-148'682'918
Premi di costo		-69'806'470	-68'934'367
Contributi al fondo di garanzia		-6'890'441	-7'063'841
Premi unici ad assicurazioni	5.3.2	-24'144'910	-32'366'407
Risultato netto della parte assicurativa		-263'890'615	-439'352'411
Risultato netto da investimenti patrimoniali		976'013'682	-1'849'800'201
Risultato mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	6.8	1'014'027	1'760'636
Risultato investimenti presso il datore di lavoro	6.8	2'202'902	1'974'401
Interessi su prestazioni di libero passaggio	6.8	-5'011'971	-4'524'419
Risultato obbligazioni	6.8	259'472'853	-781'379'166
Risultato azioni	6.8	616'729'908	-1'103'197'273
Risultato immobili	6.8	-69'408'534	-7'052'567
Risultato investimenti alternativi	6.8	-33'712'080	73'046'056
Risultato infrastruttura	6.8	-22'180'498	43'586'593
Risultato titoli ipotecari	6.8	19'144'064	5'416'988
Risultato partecipazioni	6.8	275'000	250'000
Risultato da copertura valutaria	6.8	303'479'194	18'544'653
Oneri di gestione patrimoniale	6.8	-95'991'184	-98'226'103
Altri ricavi		1'255'917	1'258'763
Ricavi da servizi erogati	7.5	1'255'917	1'258'763
Altri oneri	7.6	-1'654'431	-1'464'863
Oneri amministrativi	5.1	-5'305'347	-7'193'017
Amministrazione generale		-4'696'931	-6'306'723
Marketing e pubblicità		-369'276	-618'993
Ufficio di revisione ed esperto per la previdenza professionale		-102'593	-127'486
Autorità di vigilanza		-136'547	-139'815
Avanzo dei ricavi / avanzo dei costi prima della costituzione / liquidazione della riserva per oscillazioni di valore		706'419'206	-2'296'551'729
Liquidazione (+) / Costituzione (-) della riserva per oscillazioni di valore	6.3	-706'419'206	1'823'442'908
Avanzo dei ricavi / avanzo dei costi		0	-473'108'821

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

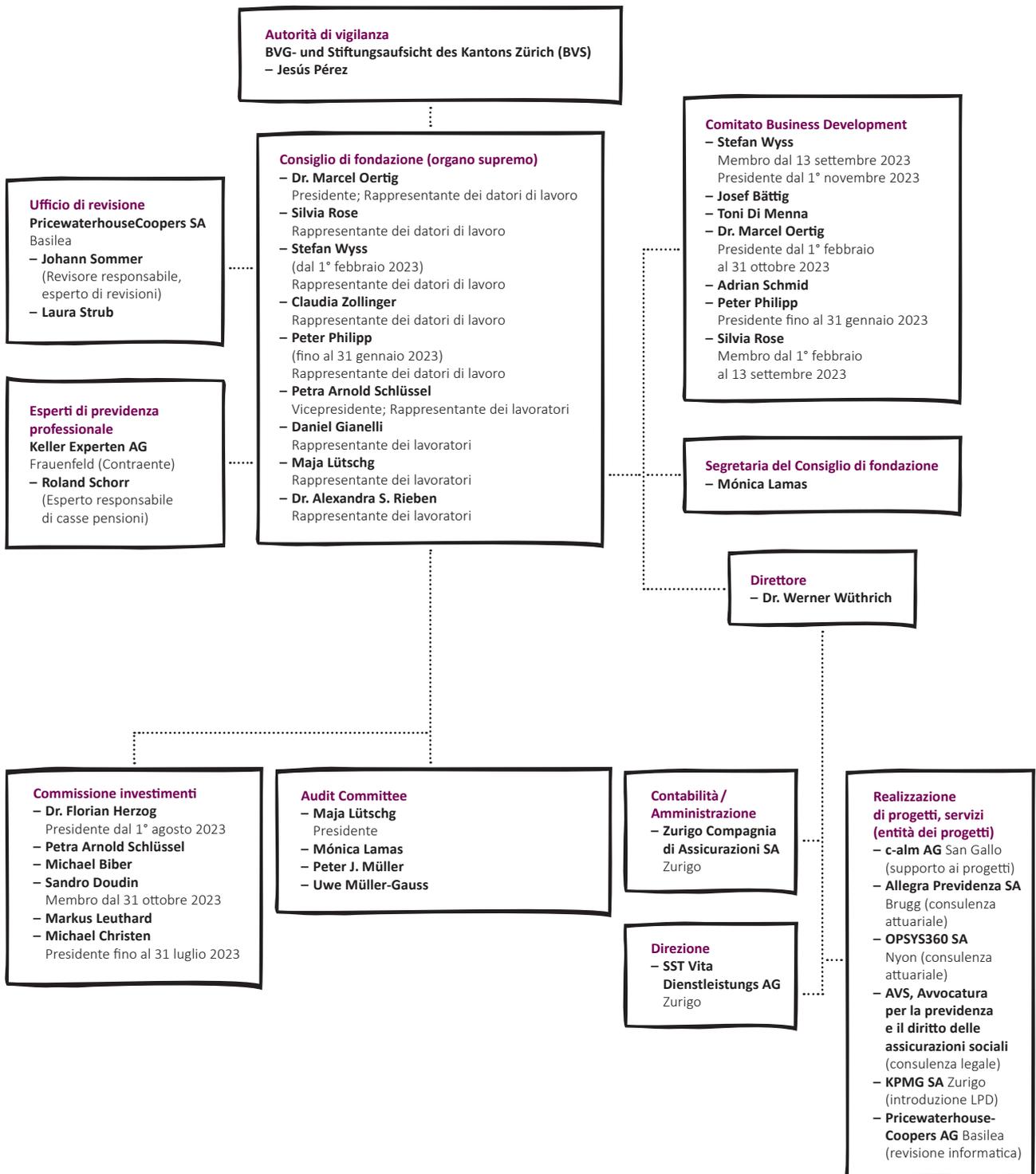
La Fondazione collettiva Vita è registrata ai sensi delle norme della LPP (n. di registro ZH 1446) ed è affiliata al fondo di garanzia.

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, datato 9 marzo 2021, è in vigore dal 27 agosto 2021 (disposizione delle autorità di vigilanza).

Regolamenti validi al 31.12.2023	Data della decisione	Entrata in vigore	Versione
Regolamento d'organizzazione del Consiglio di fondazione	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	16 novembre 2022	1° gennaio 2023	1 / 2023
Regolamento d'investimento	16 novembre 2021	1° gennaio 2022	1 / 2022
Regolamento degli accantonamenti	9 marzo 2021	31 dicembre 2020	1 / 2020 / 2021
Regolamento sulla liquidazione parziale	17 novembre 2020	1° gennaio 2020	1 / 2020
Regolamento sulla governance	15 novembre 2017	1° gennaio 2018	1 / 2018

1.4 Organo supremo, Direzione e diritto di firma



Comitati del Consiglio di fondazione

La Fondazione collettiva Vita dispone di tre organi permanenti:

- a) Audit Committee
- b) Comitato Business Development
- c) Commissione investimenti

Diritto di firma

Il Consiglio di fondazione designa le persone aventi diritto di firma. Il Consiglio di fondazione e altri aventi diritto di firma firmano collettivamente a due.

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

	2023	2022
Stato al 01.01.	24'916	23'682
Entranti	4'049	3'186
Uscenti	-1'832	-1'952
Stato al 31.12.	27'133	24'916

+2'217  NEL 2023

2 Membri attivi, beneficiarie e beneficiari di rendita

2.1 Effettivo a fine anno

	31.12.2023		31.12.2022	
Totale membri attivi	149'738		148'657	
Assicurati attivi	143'861		143'102	
Assicurati con incapacità al guadagno	5'877		5'555	
Totale beneficiari di rendita	17'828	7'508¹⁾	17'545	6'676¹⁾
Rendite di vecchiaia	12'729	7'124	12'065	6'314
Rendite per figli di pensionati	252	226	252	225
Rendite per conviventi	1'477	155	1'508	133
Rendite per orfani	327	3	350	4
Rendite d'invalidità	2'560	0	2'653	0
Rendite per figli di invalidi	483	0	717	0

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

2.2 Evoluzione dell'effettivo

Assicurati attivi	2023	2022
Stato al 01.01.	143'102	137'170
Entrate	33'834	38'507
Pensionamenti	-1'817	-1'767
Decessi	-168	-196
Uscite	-31'090	-30'612
Stato al 31.12.	143'861	143'102

	Rendite di vecchiaia	Rendite per figli di pensionati	Rendite per conviventi	Rendite per orfani	Rendite d'invalidità	Rendite per figli di invalidi
Stato al 01.01.2022	11'388	225	1'457	351	2'622	679
Nuove rendite da effettivo proprio	846	78	40	47	324	92
Rendite da riprese	34	0	71	4	24	1
Decessi	-191	0	-60	-6	-72	-19
Uscite / Uscenti	-12	-51	0	-46	-245	-36
Stato al 31.12.2022	12'065	252	1'508	350	2'653	717
Stato al 01.01.2023	12'065	252	1'508	350	2'653	717
Nuove rendite da effettivo proprio	958	60	87	22	244	73
Rendite da riprese	0	0	1	0	12	1
Decessi	-192	0	-93	-1	-50	-15
Uscite / Uscenti	-102	-60	-26	-44	-299	-293
Stato al 31.12.2023	12'729	252	1'477	327	2'560	483

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 approvato dal 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. La quota dei datori di lavoro è pari ad almeno il 50%.

4 Principi contabili e di valutazione, continuità

4.1 Conferma del regime contabile conforme a Swiss GAAP RPC 26

La contabilità, l'allestimento del bilancio e la valutazione sono effettuati secondo le norme del Codice delle obbligazioni (CO) e della Legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (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 RPC 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 RPC 26 (true & fair view). Si applicano i principi di valutazione seguenti:

Titoli e strumenti finanziari derivati

Titoli (mercato monetario, obbligazioni, azioni, immobili, investimenti collettivi e investimenti alternativi) così come 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). 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 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.

in CHF 1'000	2023	2022
Suddivisione del premio dei costi	69'806	68'935
Amministrazione generale	46'305	40'123
Marketing e pubblicità	1'180	1'382
Attività di intermediazione e di brokeraggio	22'321	27'430

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	2023	2022
Suddivisione degli oneri amministrativi	75'111	76'128
Amministrazione generale	51'002	46'430
Marketing e pubblicità	1'549	2'001
Attività di intermediazione e di brokeraggio	22'321	27'430
Ufficio di revisione ed esperto per la previdenza professionale	103	127
Autorità di vigilanza	137	140

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 relazione 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, essa viene invece 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 conviventi, 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	31.12.2023	31.12.2022
Capitale di copertura per i beneficiari di rendita	2'113'698'041	2'088'894'576
Rendite di vecchiaia	1'178'190'641	1'235'315'891
Rendite per figli di pensionati	365'911	452'782
Rendite per conviventi	276'473'771	274'572'535
Rendite per orfani	10'451'186	10'266'408
Rendite d'invalidità	293'321'766	296'379'040
Rendite per figli di invalidi	10'321'957	10'554'094
Esoneri da premi	344'572'809	261'353'826

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

5.3.1 Modello previdenziale Vita Classic

Principi della remunerazione

La remunerazione dell'avere 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'avere di vecchiaia obbligatorio LPP e l'avere 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'avere di vecchiaia.

Funzionamento 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. Determinazione della remunerazione supplementare massima: a fine novembre 2022, dalla tabella degli interessi, è stata determinata la remunerazione supplementare massima in funzione del grado di copertura.

2. Definizione della quota individuale (della 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. Calcolo della 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 vita.ch/modello-previdenziale.

5.3.2 Evoluzione e remunerazione dell'aver di risparmio

in CHF	2023	2022
Remunerazione complessiva del capitale di risparmio (a seconda dell'anno di affiliazione)	1,00%–1,20%	1,70%–2,90%
Remunerazione del capitale di risparmio nel regime obbligatorio	1,00%	1,00%
Capitale di previdenza Assicurati attivi all'inizio dell'anno	13'650'741'490	12'791'962'112
Costituzione (+)/Liquidazione (-) del capitale di previdenza di assicurati attivi	170'514'686	515'792'123
Contributi di risparmio	1'060'821'824	1'007'829'476
Contributi di risparmio AI	30'892'485	29'361'240
Premi unici e somme di riscatto	164'833'592	125'241'765
Versamenti di libero passaggio	1'131'796'823	1'190'213'530
Versamenti di libero passaggio (riprese)	243'492'056	442'945'422
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-1'743'673'552	-1'606'591'763
di cui differenza all'uscita ai sensi dell'art. 17 LFLP ¹⁾	-23'059	5'298
Prelievi anticipati PPA/ divorzio	-70'740'341	-60'519'273
Versamento di prelievi anticipati PPA/ divorzio	33'933'289	30'371'261
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-360'402'058	-314'378'530
Premi unici ad assicurazioni	-24'144'910	-32'366'407
Riporto al capitale di previdenza di beneficiari di rendita	-296'271'462	-296'319'897
Remunerazione del capitale di risparmio	153'507'076	342'987'255
Capitale di previdenza Assicurati attivi alla fine dell'anno	13'974'763'251	13'650'741'490
di cui averi di vecchiaia ai sensi della LPP	7'352'112'013	7'179'936'247

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».

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

in CHF	2023	2022
Capitale di copertura per beneficiari di rendita all'inizio dell'anno nel proprio bilancio	2'682'283'139	2'397'720'243
Costituzione (+)/ Liquidazione (-) del capitale di previdenza di beneficiari di rendita	267'179'174	284'562'896
Pagamenti di rendite	- 152'300'542	- 136'429'616
Prestazioni in capitale in caso di decesso	- 3'117'557	- 1'144'908
Riporto dal capitale di previdenza di assicurati attivi	296'271'462	296'319'897
Riscatti di rendite	763'135	2'056'764
Adeguamento al calcolo dell'esperto	125'562'676	123'760'759
Capitale di copertura per beneficiari di rendita alla fine dell'anno nel proprio bilancio	2'949'462'313	2'682'283'139

Fino al 31 dicembre 2015, le rendite di vecchiaia e le risultanti rendite per i superstiti e per figli di pensionati sono state riscattate dalla Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA (capitali di copertura conformemente all'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 5.8).

5.5 Adeguamento delle rendite all'evoluzione dei prezzi (art. 36 LPP)

Le rendite per le quali la LPP non prevede una compensazione periodica del rincaro sono adeguate nei limiti delle possibilità finanziarie dell'istituto di previdenza. L'organo supremo dell'istituto di previdenza decide di anno in anno in merito all'entità dell'eventuale adeguamento delle rendite (art. 36 cpv. 2 LPP).

La situazione finanziaria della Fondazione collettiva Vita e l'andamento dei mercati finanziari non danno alcun margine di manovra per il versamento di una compensazione del rincaro. Inoltre, i tassi d'interesse impliciti considerati nelle aliquote di conversione degli attuali anni di rendite continuano a essere più elevati rispetto agli interessi accreditati agli assicurati attivi (mancanza di un'equa ripartizione dei ricavi della fondazione). Per tali ragioni il Consiglio di fondazione ha deciso di rinunciare a un aumento delle rendite nell'esercizio 2023.

5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione relative agli accantonamenti tecnici

in CHF	2023	2022
Accantonamenti tecnici a inizio anno	760'204'157	784'004'292
Costituzione (+) / Liquidazione (-) di accantonamenti tecnici	- 13'963'507	- 23'800'135
Versamenti di accantonamenti per perdite da pensionamento	- 13'963'507	15'160'301
Prelievi di accantonamenti da riserve d'interessi	0	- 38'960'436
Accantonamenti tecnici a fine anno	746'240'650	760'204'157
di cui accantonamenti per perdite da pensionamento	746'240'650	760'204'157

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.
- Nel calcolo viene considerata una futura riduzione dell'aliquota di conversione.

5.7 Esito dell'ultima perizia attuariale del 16 maggio 2024

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

Conferma degli esperti

In qualità di esperti in materia di previdenza professionale abbiamo sottoposto a revisione la Fondazione collettiva Vita ai sensi dell'art. 52e LPP e, sulla base di ciò, possiamo confermare quanto segue:

- **Basi tecniche:** il tasso d'interesse tecnico e le basi demografiche sono adeguati.
- **Sicurezza finanziaria:** al 31.12.2023 la Fondazione collettiva Vita offre sicurezza in merito al rispetto alle prestazioni promesse.
- **Disposizioni attuariali regolamentari:** le disposizioni attuariali regolamentari sulle prestazioni e il finanziamento rispettano le norme di legge.
- **Rischi attuariali:** le misure adottate per la copertura dei rischi attuariali sono sufficienti.
- **Obiettivo della riserva per oscillazioni di valore:** il valore obiettivo della riserva di fluttuazione di valore in relazione alla strategia d'investimento scelta è adeguato dal punto di vista attuariale.

5.8 Basi tecniche e altre ipotesi rilevanti sotto il profilo attuariale

Basi attuariali	Tavola generazionale LPP 2020
Tasso d'interesse tecnico	1,5 %

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

5.9 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	31.12.2023	31.12.2022
Patrimonio previdenziale disponibile	18'470'334'910	17'186'678'275
Patrimonio lordo (totale attivi)	19'237'690'054	17'946'646'717
Obblighi	- 553'481'812	- 514'413'880
Ratei e risconti passivi	- 1'895'038	- 2'243'864
Riserva contributiva del datore di lavoro	- 157'281'001	- 172'545'659
Fondi liberi delle casse di previdenza	- 54'697'293	- 70'765'039
Capitale attuariale di previdenza	17'670'466'214	17'093'228'786
Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2	104,5 %	100,5 %

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 di 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 Assetimmo Immobilien-Anlagestiftung
Gestione del patrimonio, derivati e US Treasury	Cardano Risk Management B.V., Rotterdam (NL) <i>The Dutch Authority for the Financial Markets (AFM)</i>
Ipoteche	Zurich Invest SA, Zurigo <i>Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)</i>
Immobili	Banque Cantonale Vaudoise, Losanna <i>Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA)</i>
Consulenza in materia di investimenti	Zurich Invest SA, Zurigo SIGLO Capital Advisors SA, Zurigo PPCmetrics SA, Zurigo c-alm AG, 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 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 19 e segg. 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 AG 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 finan-

ziaria. 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 di investimento ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2

Nel 2023, non si è fatto uso dell'opzione di ampliamento delle possibilità di 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	31.12.2023	31.12.2022
Riserva per oscillazioni di valore – obiettivo	2'120'455'946	2'051'187'454
Obiettivo in % degli impegni previdenziali	12,0%	12,0%
Riserva per oscillazioni di valore – situazione effettiva	799'818'696	93'399'490
Riserva per oscillazioni di valore a inizio anno	93'399'490	1'916'842'398
Costituzione (+)/Liquidazione (-) della riserva per oscillazioni di valore	706'419'206	-1'823'442'908

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 di investimento

	31.12.2023		Strategia	Bande di oscillazione	31.12.2022		Limite OPP 2
	in CHF	in %			in %	in CHF	
Mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	357'889'924	1,89	1,0	0-5	583'733'999	3,32	
Conti correnti bancari e postali	251'907'646	1,33			268'313'018	1,52	
Mercato monetario – Investimenti collettivi	105'982'278	0,56			315'420'981	1,79	
Obbligazioni – Investimenti collettivi	5'441'250'969	28,81	32,0		5'203'898'019	29,57	
Obbligazioni Svizzera	2'009'657'368	10,64	11,0	8-14	1'879'971'852	10,68	
Obbligazioni Estero	3'431'593'602	18,17	21,0	15-27	3'323'926'166	18,89	
Azioni – Investimenti collettivi	6'037'098'304	31,96	33,0		5'252'731'261	29,84	50
Azioni Svizzera	1'063'695'605	5,63	6,0	4-8	981'365'496	5,58	
Azioni Estero	4'973'402'699	26,33	27,0	22-32	4'271'365'765	24,27	
Immobili – Investimenti collettivi	3'287'588'832	17,41	15,0		3'037'280'999	17,26	30
Immobili Svizzera	2'503'243'310	13,25	10,0	5-17	2'155'600'824	12,25	
Immobili Estero	784'345'522	4,15	5,0	2-8	881'680'175	5,01	
Investimenti alternativi – Investimenti collettivi	1'877'196'843	9,94	9,0		1'889'835'680	10,74	15
Hedge Fund	0	0,00			10'359'488	0,06	
Private Equity	722'220'541	3,82	3,0	0-5	694'879'879	3,95	
Opzioni	21'510'390	0,11			79'666'063	0,45	
Direct Lending	1'133'465'912	6,00	6,0	2-10	1'104'930'250	6,28	
Infrastruttura	551'733'934	2,92	3,0		463'772'037	2,63	10
Infrastruttura	551'733'934	2,92	3,0	0-8	463'772'037	2,63	
Titoli ipotecari	1'336'413'599	7,08	7,0	3-11	1'239'015'872	7,04	50
Ipotecche – Investimenti collettivi	115'950'216	0,61			153'253'865	0,87	
Ipotecche – Investimenti diretti	1'220'463'384	6,46			1'085'762'007	6,17	
Partecipazioni	100'000	0,00			100'000	0,00	
Copertura valutaria	177'571'646	0,94			55'220'645	0,31	
Garanzia da operazioni su derivati	-178'986'087	-0,95			-124'947'576	-0,71	
Totale investimenti	18'887'857'964	100,00	100,00		17'600'640'935	100,00	
Altri attivi	349'832'090				346'005'782		
Investimenti presso il datore di lavoro	187'900'224				174'831'822		
Altri crediti	153'921'982				164'064'150		
Ratei e risconti attivi	8'009'885				7'109'810		
Totale attivi	19'237'690'054				17'946'646'717		
Valuta estera senza copertura	2'372'314'960	12,56			2'120'877'233	12,05	30

Limitazioni secondo OPP 2

Al 31 dicembre 2023, le prescrizioni relative alle singole limitazioni ai sensi degli articoli 54, 54a e 54b nonché 55a, b, c ed 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 AG (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	CH0018192903
Immobili abitativi nella vecchiaia Svizzera	Zurigo fondazione d'investimento	CH0291438379
Zurich Invest Fonds Immobilien Direkt Schweiz	Zurich Invest SA	CH0433089270
CSA Real Estate Switzerland	CS Fondazione d'investimento	CH0013123002
Immobili commerciali Svizzera	Zurigo fondazione d'investimento	CH0032598069
Immobilien Indirekt Global Passiv	Zurigo fondazione d'investimento	CH0029744171
Immobili Diretti Europa	Zurigo fondazione d'investimento	CH0183503272
Immobili USA	Zurigo fondazione d'investimento	CH0448058799
Gruppo d'investimento immobili abitativi	Assetimmo Anlagestiftung	CH0010493457
Akara Swiss Diversity Property Fund PK	Banque Cantonale Vaudoise	CH0333490321
IST Immobili abitativi Svizzera	Banque Cantonale Vaudoise	CH0245229122
J. Safra Sarasin AST Nachhaltig Immo Schweiz	Banque Cantonale Vaudoise	CH0049550269
Ralstone Immobilier Résidentiel Suisse	Banque Cantonale Vaudoise	CH0457495783
Swiss Life Immobili commerciali Svizzera ESG	Banque Cantonale Vaudoise	CH0106150136

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	2023	2022
CapVis III (Private Equity)	0,5 mio.	0,6 mio.
CapVis IV (Private Equity)	0 mio.	0 mio.
CapVis V (Private Equity)	1,9 mio.	4,9 mio.
Private Equity I (Zurigo fondazione d'investimento)	57,4 mio.	64,1 mio.
Private Equity II (Zurigo fondazione d'investimento)	25,3 mio.	28,6 mio.
Private Equity III (Zurigo fondazione d'investimento)	58,7 mio.	73,2 mio.
Private Equity IV (Zurigo fondazione d'investimento)	68,4 mio.	108,8 mio.
Infrastruttura I (Zurigo fondazione d'investimento)	0,6 mio.	0,7 mio.
Infrastruttura II (Zurigo fondazione d'investimento)	1,9 mio.	2,1 mio.
Infrastruttura III (Zurigo fondazione d'investimento)	52,2 mio.	97,3 mio.
Infrastruttura IV (Zurigo fondazione d'investimento)	68,1 mio.	116 mio.
Infrastruttura V (Zurigo fondazione d'investimento)	139,5 mio.	161,8 mio.
Infrastruttura VI (Zurigo fondazione d'investimento)	210,5 mio.	–
Infrastruttura Evergreen (Zurigo fondazione d'investimento)	82,6 mio.	–
Immobili USA (Zurigo fondazione d'investimento)	8,8 mio.	9,7 mio.
Zurich Invest Middle Market Lending Europe I (Zurigo fondazione d'investimento)	52,5 mio.	74,8 mio.
Zurich Invest Middle Market Lending Europe II (Zurigo fondazione d'investimento)	237,9 mio.	332,3 mio.
Private Equity Co-Investments I (Zurigo fondazione d'investimento)	55,4 mio.	128,3 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 2023 mancavano le seguenti coperture valutarie:

	31.12.2023	31.12.2022
Totale valuta estera		
Controvalore in CHF	6'137'345'797	6'433'973'966
Valore di mercato in CHF	5'959'774'151	6'378'753'321
Risultato non realizzato in CHF	177'571'646	55'220'645
di cui:		
Controvalore in CHF	1'642'235'833	1'569'172'367
Importo in EUR	1'735'900'000	1'616'298'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.926059	0.984584
Valore di mercato in CHF	1'607'545'221	1'591'380'538
Risultato non realizzato in CHF	34'690'612	-22'208'171
Controvalore in CHF	3'445'151'845	3'845'128'664
Importo in USD	3'957'840'000	4'078'700'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.838115	0.919966
Valore di mercato in CHF	3'317'123'408	3'752'264'066
Risultato non realizzato in CHF	128'028'437	92'864'598
Controvalore in CHF	424'770'003	383'906'249
Importo in GBP	389'300'000	347'000'000
Corso di chiusura al 31.12.	1.068117	1.109128
Valore di mercato in CHF	415'817'797	384'867'286
Risultato non realizzato in CHF	8'952'206	-961'037
Controvalore in CHF	365'345'302	411'725'984
Importo in YEN	60'350'000'000	61'060'000'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.005971	0.007003
Valore di mercato in CHF	360'373'429	427'590'780
Risultato non realizzato in CHF	4'971'873	-15'864'796
Controvalore in CHF	69'134'250	50'755'782
Importo in SEK	845'200'000	563'700'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.083395	0.088327
Valore di mercato in CHF	70'485'867	49'789'753
Risultato non realizzato in CHF	-1'351'617	966'029
Controvalore in CHF	65'950'499	52'656'194
Importo in DKK	517'100'000	403'200'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.124288	0.132627
Valore di mercato in CHF	64'269'480	53'475'230
Risultato non realizzato in CHF	1'681'019	-819'036
Controvalore in CHF	104'778'851	99'445'664
Importo in AUD	183'800'000	157'500'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.571817	0.626656
Valore di mercato in CHF	105'099'954	98'698'310
Risultato non realizzato in CHF	-321'103	747'354
Controvalore in CHF	19'979'214	21'183'062
Importo in HKD	175'800'000	175'700'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.108413	0.117743
Valore di mercato in CHF	19'058'994	20'687'359
Risultato non realizzato in CHF	920'220	495'703

6.6.3 Rappresentazione di derivati pendenti

Valore di mercato	2023	2022
Derivati su Azioni Svizzera	3'871'870	14'339'891
Derivati su Azioni Estero	17'638'520	65'326'172
Totale	21'510'390	79'666'063

Obbligo di copertura – derivati riducenti l'impegno

I derivati riducenti l'impegno sono coperti 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 variegata diversificazione. Sono presenti i sottostanti.

Indice Ponderazione	2023	2022
S & P 500	36%	36%
Euro Stoxx Index 50	10%	10%
FTSE 100	6%	6%
Topix	9%	9%
MSCI EM	21%	21%
Swiss Market Index	18%	18%

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 11 operazioni con derivati pendenti sono tutte operazioni OTC con un valore totale di rimpiazzo di CHF 21'510'390; sono state svolte operazioni con le seguenti controparti:

Controparti	2023	2022
JP Morgan SA	6'656'458	9'580'281
Morgan Stanley Europe SE	4'799'444	0
UBS SA	4'078'594	18'410'787
Goldman Sachs Bank Europe	3'934'165	26'905'825
Bank of America SE	1'705'421	0
BNP Paribas S.A	336'308	17'755'523
Credit Suisse AG	0	7'013'647
Totale	21'510'390	79'666'063

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. – 31.12.2023	01.01. – 31.12.2022
Interessi	- 2'036'769	- 2'942'966
Risultato mezzi liquidi	772'301	- 392'948
Risultato investimenti presso il datore di lavoro	2'202'902	1'974'401
Interessi su prestazioni di libero passaggio	- 5'011'971	- 4'524'419
Mercato monetario – Investimenti collettivi	241'726	2'153'584
Obbligazioni – Investimenti collettivi	259'472'853	- 781'379'166
Obbligazioni Svizzera	135'935'267	- 227'506'152
Obbligazioni Estero	123'537'587	- 553'873'014
Azioni – Investimenti collettivi	616'729'908	- 1'103'197'273
Azioni Svizzera	65'544'384	- 189'868'282
Azioni Estero	551'185'524	- 913'328'991
Immobili – Investimenti collettivi	- 69'408'534	- 7'052'567
Immobili Svizzera	23'047'653	61'250'812
Immobili Estero	- 92'456'187	- 68'303'379
Investimenti alternativi – Investimenti collettivi	- 33'712'080	73'046'056
Hedge Fund	364'908	25'824'699
Private Equity	- 6'956'579	62'066'373
Opzioni	- 100'307'207	- 20'125'856
Direct Lending	73'186'798	5'280'840
Infrastruttura	- 22'180'498	43'586'593
Infrastruttura	- 22'180'498	43'586'593
Titoli ipotecari	19'144'064	5'416'988
Ipotecche – Investimenti collettivi	5'085'765	- 7'859'706
Interessi ipotecari	14'058'299	13'276'694
Partecipazioni	275'000	250'000
Partecipazioni	275'000	250'000
Risultato da copertura valutaria	303'479'194	18'544'653
Spese di gestione patrimoniale	- 95'991'184	- 98'226'103
TER, spese e altre spese di gestione patrimoniale	- 93'368'945	- 96'163'453
Gestione patrimoniale ipoteche	- 2'622'239	- 2'062'650
Risultato netto da investimenti patrimoniali	976'013'682	- 1'849'800'201
Performance netta¹⁾	5,67 %	- 9,80 %

1) 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).

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

Investimenti patrimoniali	31.12.2023	31.12.2022
Totale investimenti patrimoniali	19'229'680'170	17'939'536'907
di cui investimenti trasparenti	19'206'951'052	17'939'536'907
Quota di investimenti trasparenti – percentuale di trasparenza dei costi	99,88%	100,00%

Investimenti collettivi non trasparenti	31.12.2023	31.12.2022
Infrastruttura Evergreen – Zurigo fondazione d'investimento – ISIN: CH1211994087		
Valore di mercato	22'729'118	0
Numero di quote	26'927	0

Spese di gestione patrimoniale	2023	2022
Costi di gestione patrimoniale contabilizzati direttamente	9'164'843	8'554'827
Somma di tutti gli indici di costo in CHF per gli investimenti collettivi	86'826'341	89'671'276
Costi di gestione patrimoniale contabilizzati nel conto d'esercizio	95'991'184	98'226'103
Effettivo finale capitale investito	18'887'857'964	17'600'640'935
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	0,50%	0,55%

I costi di gestione patrimoniale contabilizzati direttamente comprendono mandati d'investimento diretti, progetti rilevanti per gli investimenti compresi gli onorari di consulenza, la remunerazione 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 46,6% (anno precedente: 53,0%) della «somma di tutti gli indici di costo per gli investimenti collettivi» documentata è sostenuto dal settore degli investimenti alternativi, il 30,6% (anno precedente: 27,1%) da quello delle obbligazioni e delle azioni, il 22,8% (anno precedente: 19,9%) 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	31.12.2023	31.12.2022
Interessi di mora conti correnti datori di lavoro	2,50%	2,50%
Investimenti presso il datore di lavoro	187'900'224	174'831'822
Conti correnti del datore di lavoro	191'064'452	177'476'402
Delcredere	-3'164'229	-2'644'580

in CHF	2023	2022
Remunerazione riserve contributive del datore di lavoro	0,00%	0,00%
Riserve contributive del datore di lavoro – a inizio anno	172'545'659	158'432'451
Versamenti nelle riserve contributive del datore di lavoro		
da riprese di contratto	715'890	1'198'843
da parte del datore di lavoro	17'916'087	33'574'911
Prelievi dalle riserve contributive del datore di lavoro		
da rescissioni di contratti	-13'705'401	-3'807'331
sul finanziamento dei contributi da parte del datore di lavoro	-20'190'986	-16'853'322
Rettifica di differenze	-248	108
Riserve contributive del datore di lavoro – a fine anno	157'281'001	172'545'659

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	31.12.2023	31.12.2022
Altri crediti	153'921'982	164'064'150
Averi nel conto corrente presso la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA	138'659'563	131'067'172
Averi nel conto corrente presso la SST Vita Dienstleistungs AG	33'111	0
Crediti verso fondi di garanzia	6'632'688	5'703'762
Crediti da ipoteche	455'587	448'052
Prestazioni anticipate ad assicurati	3'051'255	2'634'451
Crediti da imposta preventiva	4'301'550	19'053'752
Crediti residui	788'229	5'156'961

7.2 Ratei e risconti attivi

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Ratei e risconti attivi	8'009'885	7'109'810
Sconto commissione di gestione sugli investimenti collettivi	4'162'054	4'086'883
Interessi maturati ipoteche	202'360	160'209
Interessi maturati obbligazioni	3'352'318	2'862'718
Altri ratei e risconti	293'153	0

7.3 Obblighi

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Prestazioni di libero passaggio e rendite	268'524'345	222'683'205
Altri obblighi	284'957'467	291'730'674
Impegni in conto corrente presso SST Vita Dienstleistungs AG	0	23'745
Pagamenti in entrata non ancora elaborati	135'936'997	141'575'224
Pagamenti anticipati di contributi e prestazioni pendenti	148'378'597	149'319'781
Obblighi residui	641'872	811'925

7.4 Ratei e risconti passivi

in CHF	31.12.2023	31.12.2022
Ratei e risconti passivi	1'895'038	2'243'864
Oneri amministrativi	1'895'038	2'243'864

7.5 Altri ricavi

in CHF	01.01. – 31.12.2023	01.01. – 31.12.2022
Altri ricavi	1'255'917	1'258'763
Costi secondo il regolamento dei costi	1'236'725	1'239'069
Provvigione di prelievo imposte alla fonte	19'193	19'694

7.6 Altri oneri

in CHF	01.01. – 31.12.2023	01.01. – 31.12.2022
Altri oneri	-1'654'431	-1'464'863
Rettifica debitori e perdite da mutazione	-1'654'431	-1'464'863

7.7 Evoluzione e remunerazione dei fondi liberi delle casse di previdenza

in CHF	2023	2022
Remunerazione dei fondi liberi	0,00%	0,00%
Fondi liberi (conti di previdenza) a inizio anno	70'765'039	57'288'057
Versamenti nei fondi liberi (conti di previdenza)		
da riprese di contratto	4'489'348	27'903'246
Prelievo dai fondi liberi (conti di previdenza)		
da rescissioni di contratti	-4'921'192	-4'187'304
per il miglioramento delle prestazioni previdenziali	-15'666'899	-10'238'766
Rettifica di differenze	30'997	-194
Fondi liberi (conti di previdenza) a fine anno	54'697'293	70'765'039

8 Riserve dell'autorità di vigilanza

L'autorità di vigilanza nella lettera del 1° settembre 2023 ha preso atto del conto annuale 2022. Non sono state formulate osservazioni. Non ci sono condizioni da parte dell'autorità di controllo.

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 2023, i datori di lavoro affiliati hanno notificato alla fondazione sette fattispecie che hanno portato a una liquidazione parziale delle rispettive casse di previdenza. Non sono state riportate cause pendenti dell'anno precedente. Al 31 dicembre 2023 presso sei casse di previdenza il processo di liquidazione parziale non ha potuto essere concluso.

10 Eventi dopo il giorno di chiusura del bilancio

Non si segnalano particolari eventi dopo il giorno di chiusura del bilancio.

Relazione dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione

Relazione sulla revisione del conto annuale

Giudizio

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

A nostro giudizio, il conto annuale (pagine da 9 a 38) è conforme alla legge svizzera, all'atto di fondazione e ai regolamenti.

Elementi alla base del giudizio

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

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

Altre informazioni

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

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

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

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

Responsabilità del Consiglio di fondazione per il conto annuale

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

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

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

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

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

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

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

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Abbiamo verificato se:

- l'organizzazione e la gestione sono conformi alle disposizioni legali e regolamentarie se esiste un controllo interno adeguato alle dimensioni e alla complessità dell'istituto;
- l'investimento patrimoniale è conforme alle disposizioni legali e regolamentari;
- i conti di vecchiaia LPP sono conformi alle prescrizioni legali;
- sono stati presi i necessari provvedimenti per garantire la lealtà nell'amministrazione del patrimonio e se il rispetto dei doveri di lealtà come pure la dichiarazione dei legami d'interesse sono controllati in misura sufficiente dall'organo supremo;
- i fondi liberi o le partecipazioni alle eccedenze risultanti da contratti d'assicurazione sono stati impiegati conformemente alle disposizioni legali e regolamentari;

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Johann Sommer
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Laura Strub

Basilea, 18 giugno 2024

Altri rapporti della Fondazione collettiva Vita

- **Rapporto sulla sostenibilità 2023**
- **Rapporto sulla governance 2023**

Fondazione collettiva Vita

Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zurigo
vita.ch