



Rapporto d'esercizio 2024

Fondazione collettiva Vita

Fondazione collettiva Vita

Principali indici del 2023 **2024**

Pensionati¹⁾

7'508
8'324

Membri attivi

149'738
150'340

Rendimento netto da
investimenti patrimoniali

5,7%
6,6%

Datori di lavoro affiliati

27'133
27'593

Patrimonio in mio. di CHF

19'237
20'743

Remunerazione massima
del capitale di risparmio

1,20% **1,45%**

1) nel proprio bilancio

Indice

Premessa

«Una previdenza professionale stabile 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
---	----



Petra Arnold Schlüssel



Sandro Doudin



Dr. Werner Wüthrich

«Una previdenza professionale stabile e sostenibile»

Con oltre 20 miliardi, che gestiamo per i nostri 150'340 assicurati attivi e 8'324 beneficiari di rendita, la Fondazione collettiva Vita è uno dei più importanti istituti di previdenza della Svizzera. 27'593 aziende ci hanno affidato la loro previdenza professionale.

La Fondazione collettiva Vita ha chiuso l'esercizio 2024 con una performance netta del 6,6%. Il grado di copertura al 31 dicembre era pari al 111,6%. La Fondazione ha aumentato ulteriormente le proprie riserve per oscillazioni di valore e rafforzato la propria stabilità finanziaria. Ciò ci conferisce in futuro un maggior margine di manovra nella remunerazione dell'aver di vecchiaia. La Fondazione collettiva Vita è tra le poche casse pensioni che comunica in anticipo la remunerazione dell'aver di vecchiaia. Nel 2025 l'aver di vecchiaia degli assicurati è stato remunerato mediamente al 3,25%.

Investire in modo sostenibile i patrimoni di previdenza a noi affidati fa parte della nostra strategia d'investimento a lungo termine. Ci impegniamo, tra l'altro, a rispettare i Principi per l'investimento responsabile (UN PRI). In quasi tutte le categorie della rendicontazione del 2024 la Fondazione collettiva Vita ha conseguito almeno una valutazione a 4 stelle (su 5 stelle). Abbiamo superato nettamente il nostro obiettivo di ridurre del 20% le emissioni di CO₂ (CO₂e) delle azioni entro il 2025, registrando un -38,8%.

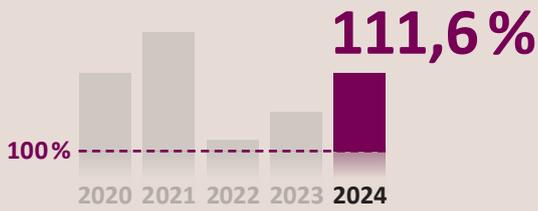
Il nostro precedente Presidente del Consiglio di fondazione, Dr. Marcel Oertig, ha lasciato il Consiglio di fondazione il 31 dicembre. La sua succeditrice nel Consiglio di fondazione è Patricia Fent. La consigliera della fondazione (da molti anni) e precedente Vicepresidente Petra Arnold Schlüssel ha assunto la funzione di Presidente del Consiglio di fondazione, Stefan Wyss è ora Vicepresidente.

Petra Arnold Schlüssel
Presidente del Consiglio di fondazione dal 1.1.2025

Sandro Doudin
Presidente della commissione investimenti

Dr. Werner Wüthrich
Direttore

Fondazione collettiva Vita 2024



Grado di copertura

Andamento del grado di copertura negli ultimi 5 anni



Performance

Performance netta cumulata degli ultimi 10 anni

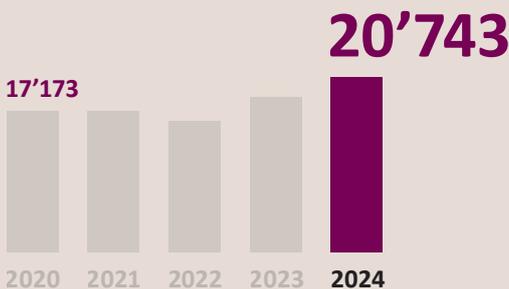
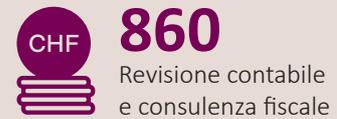


Riduzione di CO₂e

Riduzione di CO₂ equivalenti negli investimenti azionari dal 2019

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

dal 1° gennaio 2024

5,6%

dal 1° gennaio 2025

5,5%

Riduzione della redistribuzione

Riduzione dell'aliquota di conversione conglobante

Punti salienti annuali

La Fondazione collettiva Vita si impegna per una previdenza professionale equa e sicura per tutte le generazioni. Nell'ambito di questo impegno rientrano investimenti patrimoniali sostenibili e una governance responsabile.



Governance

Gennaio

La Fondazione collettiva Vita ha riassicurato completamente i rischi di decesso e invalidità tramite un contratto collettivo di assicurazione sulla vita. In collaborazione con la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA, tale contratto è stato rivisto e modificato con effetto dal 1° gennaio 2024.

Maggiori informazioni sono disponibili nel rapporto sulla governance.

Innovazione

Aprile

Con il controllo della cassa pensioni della Fondazione collettiva Vita, i datori di lavoro possono verificare se la loro previdenza professionale soddisfa i requisiti del mondo del lavoro moderno. Il tool online è stato nominato nella categoria Public Value per il Best of Swiss Web Award 2024.

flexwork.transparente.ch



Sostenibilità

Novembre

Nel 2024 la Fondazione collettiva Vita ha deciso, nell'esercizio dei diritti di voto degli azionisti, di riservare maggiore attenzione ai diritti umani, al lavoro forzato e al lavoro minorile. Promuove l'apertura e la trasparenza nella rendicontazione sui diritti umani e del lavoro.

Maggiori informazioni sono disponibili nel rapporto sulla sostenibilità.



Anno d'esercizio

Dicembre

La Fondazione collettiva Vita ha chiuso l'esercizio 2024 con una performance netta del 6,6%. Hanno contribuito maggiormente al rendimento le azioni estere. Il grado di copertura al 31 dicembre 2024 si attesta al 111,6%.



Consiglio di fondazione e organi

Dicembre

Il 31 dicembre 2024 il Dr. Marcel Oertig ha lasciato il Consiglio di fondazione della Fondazione collettiva Vita. Lo ha succeduto Patricia Fent. Petra Arnold Schlüssel ha assunto la funzione di Presidente del Consiglio di fondazione, Stefan Wyss è ora Vice-presidente.

Bilancio e conto d'esercizio

Bilancio

Attivi

in CHF	Allegato	31.12.2024	31.12.2023
Investimenti patrimoniali		20'736'837'167	19'229'680'170
Mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	6.4	387'091'082	357'889'924
Investimenti presso il datore di lavoro	6.10	198'750'436	187'900'224
Altri crediti	7.1	84'327'645	153'921'982
Obbligazioni	6.4	5'505'703'297	5'441'250'969
Azioni	6.4 / 6.6.3	6'885'155'163	6'037'098'304
Immobili	6.4	3'556'115'554	3'287'588'832
Investimenti alternativi	6.4	2'031'172'781	1'877'196'843
Infrastruttura	6.4	779'302'795	551'733'934
Titoli ipotecari	6.4	1'306'627'912	1'336'413'599
Partecipazioni	6.4	100'000	100'000
Copertura valutaria	6.6.2	-180'846'756	177'571'646
Garanzia da operazioni su derivati	6.4	183'337'260	-178'986'087
Ratei e risconti attivi	7.2	5'775'357	8'009'885
Totale attivi		20'742'612'525	19'237'690'054

Passivi

in CHF	Allegato	31.12.2024	31.12.2023
Obblighi		573'396'877	553'481'812
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.3	275'853'910	268'524'345
Altri obblighi	7.3	297'542'967	284'957'467
Ratei e risconti passivi	7.4	1'660'247	1'895'038
Riserva contributiva del datore di lavoro	6.10	149'761'407	157'281'001
Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici		17'897'060'897	17'670'466'214
Capitale di previdenza degli assicurati attivi	5.3.2	14'350'749'392	13'974'763'251
Capitale di previdenza dei beneficiari di rendita	5.4	3'057'891'639	2'949'462'313
Accantonamenti tecnici	5.6	488'419'866	746'240'650
Riserva per oscillazioni di valore	6.3	2'071'193'082	799'818'696
Fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	49'490'015	54'697'293
Fondi liberi della fondazione / copertura insufficiente		0	0
Stato all'inizio del periodo		0	0
Avanzo dei costi (-) / Avanzo dei ricavi (+)		0	0
Capitale di fondazione		50'000	50'000
Totale passivi		20'742'612'525	19'237'690'054

Conto d'esercizio

in CHF	Allegato	01.01. – 31.12.2024	01.01. – 31.12.2023
Contributi ordinari e altri contributi e versamenti		1'477'301'091	1'434'228'703
Contributi dei lavoratori		596'637'715	576'427'995
Contributi del datore di lavoro		739'859'171	710'193'025
Prelievo dalla riserva dei contributi del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.10	-23'858'341	-20'190'986
Prelievi dai fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	-5'049'536	-15'666'899
Premi unici e somme di riscatto	5.3.2	147'773'706	164'833'592
Versamenti nella riserva dei contributi del datore di lavoro	6.10	21'938'376	18'631'977
Prestazioni d'entrata		1'481'165'525	1'414'474'651
Versamenti di libero passaggio	5.3.2	1'441'370'848	1'375'288'879
Versamenti in caso di ripresa di effettivi degli assicurati in			
Fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	3'022'775	4'489'348
Capitali di copertura dei beneficiari di rendita	5.4	2'898'329	763'135
Versamento di prelievi anticipati PPA/ divorzio	5.3.2	33'873'572	33'933'289
Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata		2'958'466'617	2'848'703'354
Prestazioni regolamentari		-760'752'018	-715'951'249
Rendite di vecchiaia		-257'413'179	-245'126'751
Rendite per superstiti		-22'212'441	-21'067'059
Rendite d'invalidità		-49'138'190	-47'309'014
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	5.3.2	-382'480'645	-360'402'058
Prestazioni in capitale in caso di invalidità e decesso		-49'507'563	-42'046'368
Prestazioni d'uscita		-1'932'634'984	-1'841'133'761
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	5.3.2	-1'838'396'026	-1'743'673'552
Conferimento di fondi supplementari in caso di uscita collettiva		-8'754'961	-18'626'593
Prelievi anticipati PPA/ divorzio	5.3.2	-73'186'055	-70'740'341
Riserva matematica delle rendite in caso di rescissione del contratto		-12'297'942	-8'093'275
Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati		-2'693'387'002	-2'557'085'010
Liquidazione (+)/Costituzione (-) di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve contributive		-213'867'811	-545'905'024
Liquidazione (+)/Costituzione (-) di capitali di previdenza di assicurati attivi	5.3.2	-185'233'364	-170'514'686
Liquidazione (+)/Costituzione (-) di capitali di previdenza di beneficiari di rendita	5.4	-108'429'326	-267'179'174
Liquidazione (+)/Costituzione (-) di accantonamenti tecnici	5.6	257'820'784	13'963'507
Liquidazione (+)/Costituzione (-) di fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	5'207'278	16'067'746
Remunerazione del capitale di risparmio	5.3.2	-190'752'776	-153'507'076
Liquidazione (+)/Costituzione (-) di riserve contributive	6.10	7'519'594	15'264'658
Riporto		51'211'804	-254'286'680

in CHF	Allegato	01.01. – 31.12.2024	01.01. – 31.12.2023
Riporto		51'211'804	- 254'286'680
Utili da prestazioni assicurative		262'583'894	247'923'225
Prestazioni assicurative		254'870'597	239'157'902
Eccedenze da assicurazioni		7'713'297	8'765'324
Oneri assicurativi		- 257'974'645	- 257'527'160
Premi assicurativi			
Premi di rischio		- 162'768'014	- 156'685'339
Premi di costo		- 66'975'634	- 69'806'470
Contributi al fondo di garanzia		- 7'607'753	- 6'890'441
Premi unici ad assicurazioni	5.3.2	- 20'623'243	- 24'144'910
Risultato netto della parte assicurativa		55'821'053	- 263'890'615
Risultato netto da investimenti patrimoniali		1'221'212'516	976'013'682
Risultato mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	6.8	8'694'662	1'014'027
Risultato investimenti presso il datore di lavoro	6.8	791'936	2'202'902
Interessi su prestazioni di libero passaggio	6.8	- 6'045'661	- 5'011'971
Risultato obbligazioni	6.8	205'963'261	259'472'853
Risultato azioni	6.8	1'187'994'395	616'729'908
Risultato immobili	6.8	104'899'074	- 69'408'534
Risultato investimenti alternativi	6.8	162'731'784	- 33'712'080
Risultato infrastruttura	6.8	114'283'240	- 22'180'498
Risultato titoli ipotecari	6.8	20'907'509	19'144'064
Risultato partecipazioni	6.8	265'000	275'000
Risultato da copertura valutaria	6.8	- 470'037'842	303'479'194
Oneri di gestione patrimoniale	6.8	- 109'234'843	- 95'991'184
Altri ricavi		1'502'622	1'255'917
Ricavi da servizi erogati	7.5	1'502'622	1'255'917
Altri oneri	7.6	- 2'231'076	- 1'654'431
Oneri amministrativi	5.1	- 4'930'728	- 5'305'347
Amministrazione generale		- 4'276'545	- 4'696'931
Marketing e pubblicità		- 343'005	- 369'276
Ufficio di revisione ed esperto per la previdenza professionale		- 159'564	- 102'593
Autorità di vigilanza		- 151'615	- 136'547
Avanzo dei ricavi / avanzo dei costi prima della costituzione / liquidazione della riserva per oscillazioni di valore		1'271'374'387	706'419'206
Liquidazione (+) / Costituzione (-) della riserva per oscillazioni di valore	6.3	- 1'271'374'387	- 706'419'206
Avanzo dei ricavi / avanzo dei costi		0	0

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

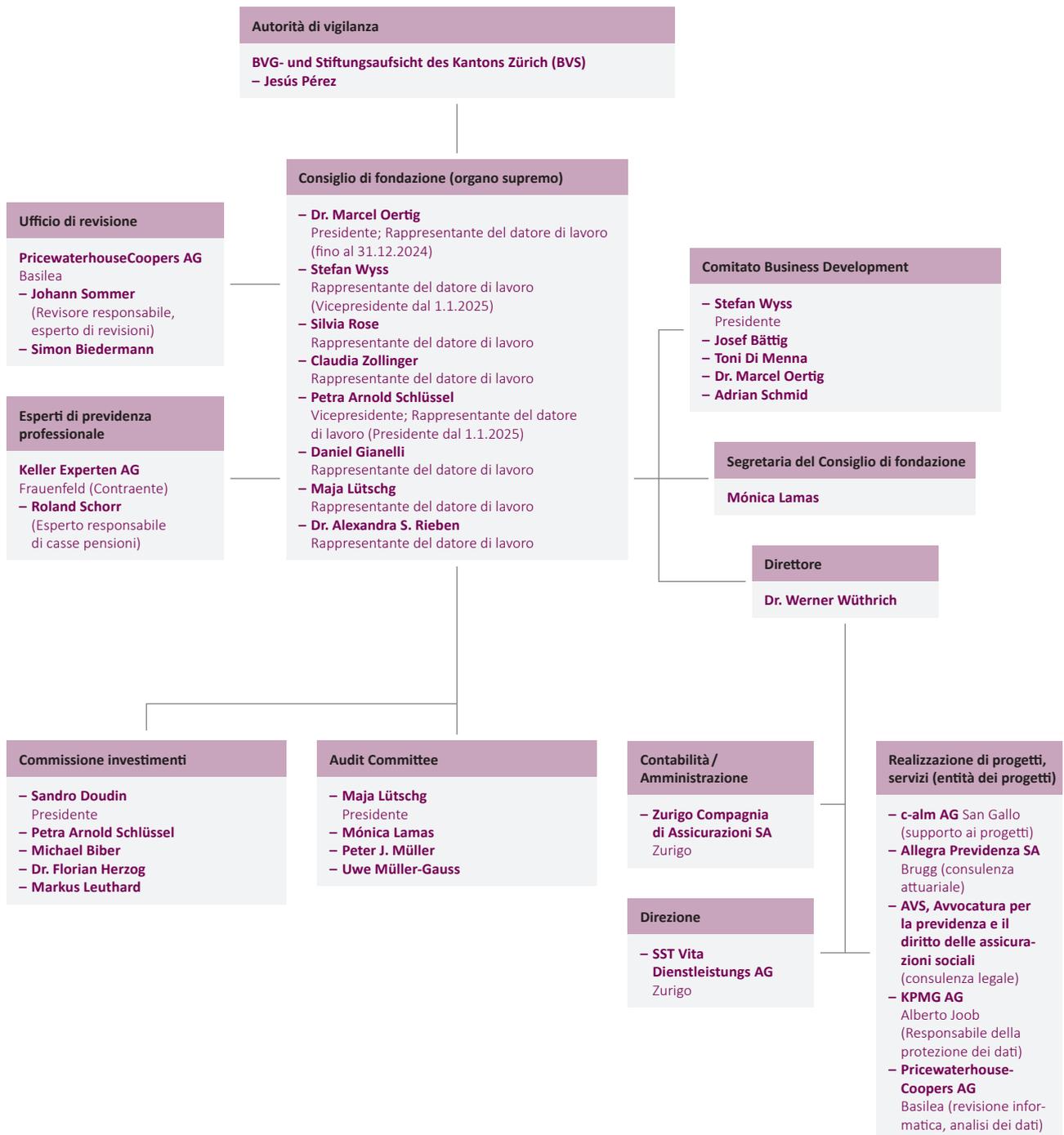
La Fondazione collettiva Vita è registrata ai sensi delle norme della LPP (n. di registro ZH 1446) ed è affiliata al fondo di garanzia.

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 31.12.2024	Data della decisione	Entrata in vigore	Versione
Regolamento d'organizzazione del Consiglio di fondazione	14 novembre 2023	1° gennaio 2024	1/2024
Regolamento di elezione del Consiglio di fondazione	14 novembre 2023	1° gennaio 2024	1/2024
Regolamento di previdenza	14 novembre 2023	1° gennaio 2024	1/2024
Regolamento d'investimento	12 marzo 2024	1° gennaio 2024	1/2024
Regolamento degli accantonamenti	12 novembre 2024	1° novembre 2024	1/2024
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

	2024	2023
Stato al 01.01.	27'133	24'916
Entranti	2'483	4'049
Uscenti	-2'023	-1'832
Stato al 31.12.	27'593	27'133



+ 460

Affiliati
nell'anno 2024

2 Membri attivi, beneficiarie e beneficiari di rendita

2.1 Effettivo a fine anno

		31.12.2024		31.12.2023
Totale membri attivi	150'340		149'738	
Assicurati attivi	144'419		143'861	
Assicurati con incapacità al guadagno	5'921		5'877	
Totale beneficiari di rendita	18'419	8'324¹⁾	17'828	7'508¹⁾
Rendite di vecchiaia	13'243	7'874	12'729	7'124
Rendite per figli di pensionati	291	271	252	226
Rendite per conviventi	1'538	175	1'477	155
Rendite per orfani	302	4	327	3
Rendite d'invalidità	2'557	0	2'560	0
Rendite per figli di invalidi	488	0	483	0

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

2.2 Evoluzione dell'effettivo

Assicurati attivi	2024	2023
Stato al 01.01.	143'861	143'102
Entrate	34'405	33'834
Pensionamenti	-1'896	-1'817
Decessi	-160	-168
Uscite	-31'791	-31'090
Stato al 31.12.	144'419	143'861

	Rendite di vecchiaia	Rendite per figli di pensionati	Rendite per conviventi	Rendite per orfani	Rendite d'invalidità	Rendite per figli di invalidi
Stato al 01.01.2023	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
Stato al 01.01.2024	12'729	252	1'477	327	2'560	483
Nuove rendite da effettivo proprio	831	103	170	7	297	94
Rendite da riprese	6	0	3	0	34	0
Decessi	-238	0	-108	-6	-40	-10
Uscite/Uscenti	-85	-64	-4	-26	-294	-79
Stato al 31.12.2024	13'243	291	1'538	302	2'557	488

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

In base allo studio ALM del 2023, nella sua seduta del 12 settembre 2023, il Consiglio di fondazione ha deciso, dal 1° gennaio 2024,

di ricalcolare la riserva per oscillazioni di valore obiettivo con un livello di sicurezza target del 96% nel corso di un anno. Precedentemente la riserva per oscillazioni di valore era definita come il 95% del Value at Risk nel corso di un anno e ai fini della determinazione della perdita massima si considerava un grado di copertura del 100%.

Attualmente, come base per la determinazione della perdita massima viene utilizzato un grado di copertura del 100% più la riserva per oscillazioni di valore. Il precedente valore obiettivo della riserva del 14% rimane invariato.

Non sono state apportate altre 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	2024	2023
Suddivisione del premio dei costi	66'976	69'806
Amministrazione generale	41'683	46'305
Marketing e pubblicità	866	1'180
Attività di intermediazione e di brokeraggio	24'427	22'321

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	2024	2023
Suddivisione degli oneri amministrativi	71'907	75'111
Amministrazione generale	45'960	51'002
Marketing e pubblicità	1'209	1'549
Attività di intermediazione e di brokeraggio	24'427	22'321
Ufficio di revisione ed esperto per la previdenza professionale	160	103
Autorità di vigilanza	152	137

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.

Poiché non viene tenuto un conto separato per ogni singola cassa di previdenza, l'attribuzione dell'eccedenza secondo la decisione del Consiglio di fondazione non è effettuata tramite 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	31.12.2024	31.12.2023
Capitale di copertura per i beneficiari di rendita	2'081'376'619	2'113'698'041
Rendite di vecchiaia	1'111'782'024	1'178'190'641
Rendite per figli di pensionati	633'557	365'911
Rendite per conviventi	287'588'356	276'473'771
Rendite per orfani	15'004'893	10'451'186
Rendite d'invalidità	302'897'142	293'321'766
Rendite per figli di invalidi	10'510'299	10'321'957
Esoneri da premi	352'960'349	344'572'809

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 e aggiornato con effetto a partire dal 2025.

Funzionamento del modello

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.

Se il grado di copertura alla data di riferimento di fine novembre ammonta almeno al 103%, viene distribuita una remunerazione supplementare. L' intera remunerazione supplementare sarà ricevuta da tutti gli affiliati nel loro secondo anno di affiliazione in base alla tabella degli interessi. Nell' anno dell' affiliazione l' intero avere di vecchiaia – in caso di grado di copertura superiore al 100% – viene remunerato al tasso d' interesse minimo LPP previsto per legge.

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

5.3.2 Evoluzione e remunerazione dell' avere di risparmio

in CHF	2024	2023
Remunerazione complessiva del capitale di risparmio (a seconda dell' anno di affiliazione)	1,25 % – 1,45 %	1,00 % – 1,20 %
Remunerazione del capitale di risparmio nel regime obbligatorio	1,25 %	1,00 %
Capitale di previdenza Assicurati attivi all' inizio dell' anno	13'974'763'251	13'650'741'490
Costituzione (+) / Liquidazione (-) del capitale di previdenza di assicurati attivi	185'233'364	170'514'686
Contributi di risparmio	1'103'064'436	1'060'821'824
Contributi di risparmio AI	32'673'304	30'892'485
Premi unici e somme di riscatto	147'773'706	164'833'592
Versamenti di libero passaggio	1'129'267'243	1'131'796'823
Versamenti di libero passaggio (riprese)	312'103'605	243'492'056
Prestazioni di libero passaggio all' uscita	- 1'838'396'026	- 1'743'673'552
di cui differenza all' uscita ai sensi dell' art. 17 LFLP ¹⁾	38	- 23'059
Prelievi anticipati PPA/ divorzio	- 73'186'055	- 70'740'341
Versamento di prelievi anticipati PPA/ divorzio	33'873'572	33'933'289
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	- 382'480'645	- 360'402'058
Premi unici ad assicurazioni	- 20'623'243	- 24'144'910
Riporto al capitale di previdenza di beneficiari di rendita	- 258'836'571	- 296'271'462
Remunerazione del capitale di risparmio	190'752'776	153'507'076
Capitale di previdenza Assicurati attivi alla fine dell' anno	14'350'749'392	13'974'763'251
di cui averi di vecchiaia ai sensi della LPP	7'504'578'487	7'352'112'013

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	2024	2023
Capitale di copertura per beneficiari di rendita all'inizio dell'anno nel proprio bilancio	2'949'462'313	2'682'283'139
Costituzione (+)/ Liquidazione (-) del capitale di previdenza di beneficiari di rendita	108'429'326	267'179'174
Pagamenti di rendite	- 166'751'031	- 152'300'542
Prestazioni in capitale in caso di decesso	- 1'647'760	- 3'117'557
Riporto dal capitale di previdenza di assicurati attivi	258'836'571	296'271'462
Riscatti di rendite	2'898'329	763'135
Adeguamento al calcolo dell'esperto	15'093'216	125'562'676
Capitale di copertura per beneficiari di rendita alla fine dell'anno nel proprio bilancio	3'057'891'639	2'949'462'313

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'1,75% (punto 5.8). In seguito all'aumento del tasso d'interesse tecnico dall'1,50% all'1,75% al 31.12.2024, i capitali di copertura per i beneficiari di rendita sono diminuiti di CHF 88'437'255.

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 non dà ancora 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. Per tali ragioni il Consiglio di fondazione ha deciso di rinunciare a un aumento delle rendite nell'esercizio 2024.

5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione relative agli accantonamenti tecnici

in CHF	2024	2023
Accantonamenti tecnici a inizio anno	746'240'650	760'204'157
Costituzione (+) / Liquidazione (-) di accantonamenti tecnici	- 257'820'784	- 13'963'507
Prelievi accantonamenti aliquota di conversione (perdite da pensionamento)	- 257'820'784	- 13'963'507
Accantonamenti tecnici a fine anno	488'419'866	746'240'650
di cui accantonamenti aliquota di conversione (perdite da pensionamento)	488'419'866	746'240'650

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.

In seguito all'aumento del tasso d'interesse tecnico dall'1,50% all'1,75% al 31.12.2024, gli accantonamenti sono diminuiti di CHF 116'338'272.

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 passivi a partire dall'età di 58 anni.
- L'importo dell'accantonamento corrisponde alla differenza tra l'aver di vecchiaia proiettato all'età di riferimento 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 50% 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 13 maggio 2025

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 31.12.2024 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	1,75% (anno precedente: 1,5%)

Trova applicazione il Regolamento degli accantonamenti della fondazione valido dal 1° novembre 2024. Gli effetti della modifica del tasso d'interesse tecnico sono riportati nell'allegato 5.4, 5.6 e 5.9.

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	31.12.2024	31.12.2023
Patrimonio previdenziale disponibile	19'968'303'979	18'470'334'910
Patrimonio lordo (totale attivi)	20'742'612'525	19'237'690'054
Obblighi	-573'396'877	-553'481'812
Ratei e risconti passivi	-1'660'247	-1'895'038
Riserva contributiva del datore di lavoro	-149'761'407	-157'281'001
Fondi liberi delle casse di previdenza	-49'490'015	-54'697'293
Capitale attuariale di previdenza	17'897'060'897	17'670'466'214
Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2	111,6%	104,5%

In seguito all'aumento del tasso d'interesse tecnico al 31.12.2024, il grado di copertura è aumentato di 1,3 punti percentuali.

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 UBS Fund Management AG Assetimmo Immobilien-Anlagestiftung Avadis Fondazione d'investimento AXA IM CH Fundamenta Group (Schweiz) AG Swiss Prime Site Solutions AG IST Fondazione d'investimento di previdenza in favore del personale Vaudoise Investment Solutions SA Realstone SA Swiss Life Asset Management SA
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 Cambridge Associates AG, 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 Dienst-

leistungs 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.

Legge sull'infrastruttura finanziaria (LInFi)

Secondo la LInFi si fa una distinzione tra piccole e grandi controparti finanziarie. Secondo le

prescrizioni legali attuali, 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 finanziaria. 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 2024, non si è fatto uso dell'opzione di ampliamento delle possibilità di investimento.

6.3 Obiettivo e calcolo della riserva per oscillazioni di valore

Il 1° gennaio 2024, il Consiglio di fondazione ha fissato la riserva per oscillazioni di valore obiettivo al 14%.

in CHF	31.12.2024	31.12.2023
Riserva per oscillazioni di valore – obiettivo	2'505'588'526	2'120'455'946
Obiettivo in % degli impegni previdenziali	14,0%	12,0%
Riserva per oscillazioni di valore – situazione effettiva	2'071'193'082	799'818'696
Riserva per oscillazioni di valore a inizio anno	799'818'696	93'399'490
Costituzione (+)/Liquidazione (-) della riserva per oscillazioni di valore	1'271'374'387	706'419'206

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: 96%

6.4 Rappresentazione degli investimenti patrimoniali per categoria di investimento

	31.12.2024		Strategia in %	Bande di oscil- lazione in %	31.12.2023		Limite OPP 2 in %
	in CHF	in %			in CHF	in %	
Mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	387'091'082	1,89	1,0	0-5	357'889'924	1,89	
Conti correnti bancari e postali	162'289'498	0,79			251'907'646	1,33	
Mercato monetario – Investimenti collettivi	224'801'584	1,10			105'982'278	0,56	
Obbligazioni – Investimenti collettivi	5'505'703'297	26,92	32,0		5'441'250'969	28,81	
Obbligazioni Svizzera	2'320'971'373	11,35	11,0	8-14	2'009'657'368	10,64	
Obbligazioni Estero	3'184'731'923	15,57	21,0	15-27	3'431'593'602	18,17	
Azioni – Investimenti collettivi	6'885'155'163	33,66	33,0		6'037'098'304	31,96	50
Azioni Svizzera	1'183'706'828	5,79	6,0	4-8	1'063'695'605	5,63	
Azioni Estero	5'701'448'334	27,87	27,0	22-32	4'973'402'699	26,33	
Immobili – Investimenti collettivi	3'556'115'554	17,39	15,0		3'287'588'832	17,41	30
Immobili Svizzera	2'773'374'430	13,56	10,0	5-17	2'503'243'310	13,25	
Immobili Estero	782'741'124	3,83	5,0	2-8	784'345'522	4,15	
Investimenti alternativi – Investimenti collettivi	2'031'172'781	9,93	9,0		1'877'196'843	9,94	15
Private Equity	840'883'421	4,11	3,0	0-5	722'220'541	3,82	
Opzioni e future ¹⁾	0	0,00			21'510'390	0,11	
Direct Lending	1'190'289'360	5,82	6,0	2-10	1'133'465'912	6,00	
Infrastruttura	779'302'795	3,81	3,0		551'733'934	2,92	10
Infrastruttura	779'302'795	3,81	3,0	0-8	551'733'934	2,92	
Titoli ipotecari	1'306'627'912	6,39	7,0	3-11	1'336'413'599	7,08	50
Ipotecche – Investimenti collettivi	77'385'568	0,38			115'950'216	0,61	
Ipotecche – Investimenti diretti	1'229'242'344	6,01			1'220'463'384	6,46	
Partecipazioni	100'000	0,00			100'000	0,00	
Copertura valutaria	-180'846'756	-0,88			177'571'646	0,94	
Garanzia da operazioni su derivati	183'337'260	0,90			-178'986'087	-0,95	
Totale investimenti	20'453'759'087	100,00	100,00		18'887'857'964	100,00	
Altri attivi	288'853'438				349'832'090		
Investimenti presso il datore di lavoro	198'750'436				187'900'224		
Altri crediti	84'327'645				153'921'982		
Ratei e risconti attivi	5'775'357				8'009'885		
Totale attivi	20'742'612'525				19'237'690'054		
Valuta estera senza copertura	2'540'356'879	12,42			2'372'314'960	12,56	30

1) La sezione «Opzioni e future» è contenuta nel Private Equity nel conto annuale 2024. Il valore al 31.12.2024 ammonta a CHF 27'591'577.

Limitazioni secondo OPP 2

Al 31 dicembre 2024, 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	UBS Investment Foundation 4	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
Avadis Fondazione d'investimento Immobili commerciali Svizzera	Avadis Fondazione d'investimento	CH0141268083
AXA Real Estate Fund Switzerland	AXA IM CH	CH0565199236
Fundamenta Group Inv. Fondation – Swiss Real Estate	Fundamenta Group (Schweiz) AG	CH0464133443
Akara Swiss Diversity Property Fund PK	Swiss Prime Site Solutions AG	CH0333490321
IST Immobili abitativi Svizzera	IST Fondazione d'investimento di previdenza in favore del personale	CH0245229122
J. Safra Sarasin AST Nachhaltig Immo Schweiz	Vaudoise Investment Solutions SA	CH0049550269
Realstone Immobilier Résidentiel Suisse	Realstone SA	CH0457495783
Swiss Life Immobili Svizzera ESG	Swiss Life Asset Management SA	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	2024	2023
CapVis III (Private Equity)	0,5 mio.	0,5 mio.
CapVis IV (Private Equity)	0 mio.	0 mio.
CapVis V (Private Equity)	1,6 mio.	1,9 mio.
Private Equity I (Zurigo fondazione d'investimento)	60,9 mio.	57,4 mio.
Private Equity II (Zurigo fondazione d'investimento)	26,6 mio.	25,3 mio.
Private Equity III (Zurigo fondazione d'investimento)	60,7 mio.	58,7 mio.
Private Equity IV (Zurigo fondazione d'investimento)	43,8 mio.	68,4 mio.
Infrastruttura I (Zurigo fondazione d'investimento)	0,6 mio.	0,6 mio.
Infrastruttura II (Zurigo fondazione d'investimento)	2,1 mio.	1,9 mio.
Infrastruttura III (Zurigo fondazione d'investimento)	27,8 mio.	52,2 mio.
Infrastruttura IV (Zurigo fondazione d'investimento)	52,4 mio.	68,1 mio.
Infrastruttura V (Zurigo fondazione d'investimento)	113,7 mio.	139,5 mio.
Infrastruttura VI (Zurigo fondazione d'investimento)	104,8 mio.	210,5 mio.
Infrastruttura Evergreen (Zurigo fondazione d'investimento)	78,3 mio.	82,6 mio.
Immobili USA (Zurigo fondazione d'investimento)	0 mio.	8,8 mio.
Zurich Invest Middle Market Lending Europe I (Zurigo fondazione d'investimento)	52,5 mio.	52,5 mio.
Zurich Invest Middle Market Lending Europe II (Zurigo fondazione d'investimento)	215,1 mio.	237,9 mio.
Private Equity Co-Investments I (Zurigo fondazione d'investimento)	45,2 mio.	55,4 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 2024 mancavano le seguenti coperture valutarie:

	31.12.2024	31.12.2023
Totale valuta estera		
Controvalore in CHF	6'060'471'359	6'137'345'797
Valore di mercato in CHF	6'241'318'115	5'959'774'151
Risultato non realizzato in CHF	-180'846'756	177'571'646
di cui:		
Controvalore in CHF	1'187'877'066	1'642'235'833
Importo in EUR	1'272'390'000	1'735'900'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.934666	0.926059
Valore di mercato in CHF	1'189'259'395	1'607'545'221
Risultato non realizzato in CHF	-1'382'329	34'690'612
Controvalore in CHF	3'588'709'266	3'445'151'845
Importo in USD	4'197'200'000	3'957'840'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.897237	0.838115
Valore di mercato in CHF	3'765'884'174	3'317'123'408
Risultato non realizzato in CHF	-177'174'908	128'028'437
Controvalore in CHF	507'475'158	424'770'003
Importo in GBP	454'600'000	389'300'000
Corso di chiusura al 31.12.	1.128794	1.068117
Valore di mercato in CHF	513'149'952	415'817'797
Risultato non realizzato in CHF	-5'674'794	8'952'206
Controvalore in CHF	472'002'381	365'345'302
Importo in YEN	81'370'000'000	60'350'000'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.005769	0.005971
Valore di mercato in CHF	469'455'296	360'373'429
Risultato non realizzato in CHF	2'547'085	4'971'873
Controvalore in CHF	80'116'686	69'134'250
Importo in SEK	983'400'000	845'200'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.081829	0.083395
Valore di mercato in CHF	80'470'468	70'485'867
Risultato non realizzato in CHF	-353'782	-1'351'617
Controvalore in CHF	79'636'133	65'950'499
Importo in DKK	636'300'000	517'100'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.125694	0.124288
Valore di mercato in CHF	79'979'176	64'269'480
Risultato non realizzato in CHF	-343'043	1'681'019
Controvalore in CHF	126'212'300	104'778'851
Importo in AUD	222'000'000	183'800'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.558953	0.571817
Valore di mercato in CHF	124'087'493	105'099'954
Risultato non realizzato in CHF	2'124'807	-321'103
Controvalore in CHF	18'442'369	19'979'214
Importo in HKD	163'600'000	175'800'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.116334	0.108413
Valore di mercato in CHF	19'032'162	19'058'994
Risultato non realizzato in CHF	-589'793	920'220

6.6.3 Rappresentazione di derivati pendenti

Valore di mercato	2024	2023
Derivati su Azioni Svizzera	5'242'400	3'871'870
Derivati su Azioni Estero	22'349'177	17'638'520
Totale	27'591'577	21'510'390

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	2024	2023
S & P 500	38%	36%
Euro Stoxx Index 50	11%	10%
FTSE 100	3%	6%
Topix	10%	9%
MSCI EM	19%	21%
Swiss Market Index	19%	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 10 operazioni con derivati pendenti sono tutte operazioni OTC con un valore totale di rimpiazzo di CHF 27'591'577; sono state svolte operazioni con le seguenti controparti:

Controparti	2024	2023
Goldman Sachs Bank Europe	15'819'670	3'934'165
Citigroup Global Markets Europe AG	4'402'636	0
Morgan Stanley Europe SE	3'571'381	4'799'444
UBS SA	2'661'596	4'078'594
BNP Paribas S.A.	1'136'294	336'308
JP Morgan SA	0	6'656'458
Bank of America SE	0	1'705'421
Totale	27'591'577	21'510'390

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. – 31.12.2024	01.01. – 31.12.2023
Interessi	-4'506'545	-2'036'769
Risultato mezzi liquidi	747'181	772'301
Risultato investimenti presso il datore di lavoro	791'936	2'202'902
Interessi su prestazioni di libero passaggio	-6'045'661	-5'011'971
Mercato monetario – Investimenti collettivi	7'947'481	241'726
Obbligazioni – Investimenti collettivi	205'963'261	259'472'853
Obbligazioni Svizzera	113'290'010	135'935'267
Obbligazioni Estero	92'673'251	123'537'587
Azioni – Investimenti collettivi	1'187'994'395	616'729'908
Azioni Svizzera	78'175'092	65'544'384
Azioni Estero	1'109'819'303	551'185'524
Immobili – Investimenti collettivi	104'899'074	-69'408'534
Immobili Svizzera	105'828'049	23'047'653
Immobili Estero	-928'975	-92'456'187
Investimenti alternativi – Investimenti collettivi	162'731'784	-33'712'080
Hedge Fund	101'106	364'908
Private Equity	66'996'436	-6'956'579
Opzioni e future ¹⁾	0	-100'307'207
Direct Lending	95'634'242	73'186'798
Infrastruttura	114'283'240	-22'180'498
Infrastruttura	114'283'240	-22'180'498
Titoli ipotecari	20'907'509	19'144'064
Ipotecche – Investimenti collettivi	3'822'735	5'085'765
Interessi ipotecari	17'084'774	14'058'299
Partecipazioni	265'000	275'000
Partecipazioni	265'000	275'000
Risultato da copertura valutaria	-470'037'842	303'479'194
Spese di gestione patrimoniale	-109'234'843	-95'991'184
TER, spese e altre spese di gestione patrimoniale	-106'552'838	-93'368'945
Gestione patrimoniale ipoteche	-2'682'005	-2'622'239
Risultato netto da investimenti patrimoniali	1'221'212'516	976'013'682
Performance netta ²⁾	6,63 %	5,67 %

1) I proventi da opzioni e future sono stati integrati nel conto annuale 2024 nei proventi Private Equity.

La perdita del 2024 è stata pari a CHF 39'660'282.15

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).

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

Investimenti patrimoniali	31.12.2024	31.12.2023
Totale investimenti patrimoniali	20'736'837'167	19'229'680'170
di cui investimenti trasparenti	20'736'837'167	19'206'951'052
Quota di investimenti trasparenti – percentuale di trasparenza dei costi	100,00%	99,88%

Investimenti collettivi non trasparenti	31.12.2024	31.12.2023
Infrastruttura Evergreen – Zurigo fondazione d'investimento – ISIN: CH1211994087 (Questo investimento è stato riquotato come Trasparente)		
Valore di mercato	0	22'729'118
Numero di quote	0	26'927

Spese di gestione patrimoniale	2024	2023
Costi di gestione patrimoniale contabilizzati direttamente	8'985'863	9'164'843
Somma di tutti gli indici di costo in CHF per gli investimenti collettivi	100'248'979	86'826'341
Costi di gestione patrimoniale contabilizzati nel conto d'esercizio	109'234'843	95'991'184
Effettivo finale capitale investito	20'453'759'087	18'887'857'964
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	0,53%	0,50%

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 52,6% (anno precedente: 46,6%) della «somma di tutti gli indici di costo per gli investimenti collettivi» documentata è sostenuto dal settore degli investimenti alternativi, il 27,4% (anno precedente: 30,6%) da quello delle obbligazioni e delle azioni, il 20,0% (anno precedente: 22,8%) 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	31.12.2024	31.12.2023
Interessi di mora conti correnti datori di lavoro	3,00%	2,50%
Interesse creditore conti correnti datore di lavoro	0,50%	0,00%
Investimenti presso il datore di lavoro	198'750'436	187'900'224
Conti correnti del datore di lavoro	202'929'813	191'064'452
Delcredere	-4'179'377	-3'164'229

in CHF	2024	2023
Remunerazione riserve contributive del datore di lavoro	0,00%	0,00%
Riserve contributive del datore di lavoro – a inizio anno	157'281'001	172'545'659
Versamenti nelle riserve contributive del datore di lavoro		
da riprese di contratto	724'792	715'890
da parte del datore di lavoro	21'213'584	17'916'087
Prelievi dalle riserve contributive del datore di lavoro		
da rescissioni di contratti	-5'599'627	-13'705'401
sul finanziamento dei contributi da parte del datore di lavoro	-23'858'341	-20'190'986
Rettifica di differenze	-2	-248
Riserve contributive del datore di lavoro – a fine anno	149'761'407	157'281'001

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. Nell'anno contabile attuale per un mandato è stata corrisposta una retrocessione che è stata accreditata alla Fondazione.

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

7.1 Altri crediti

in CHF	31.12.2024	31.12.2023
Altri crediti	84'327'645	153'921'982
Averi nel conto corrente presso la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA	64'047'550	138'659'563
Averi nel conto corrente presso la SST Vita Dienstleistungs AG	430'593	33'111
Crediti verso fondi di garanzia	6'232'664	6'632'688
Crediti da ipoteche	818'123	455'587
Prestazioni anticipate ad assicurati	3'812'036	3'051'255
Crediti da imposta preventiva	8'986'679	4'301'550
Crediti residui	0	788'229

7.2 Ratei e risconti attivi

in CHF	31.12.2024	31.12.2023
Ratei e risconti attivi	5'775'357	8'009'885
Sconto commissione di gestione sugli investimenti collettivi	4'630'217	4'162'054
Interessi maturati ipoteche	136'214	202'360
Interessi maturati obbligazioni	1'008'926	3'352'318
Altri ratei e risconti	0	293'153

7.3 Obblighi

in CHF	31.12.2024	31.12.2023
Prestazioni di libero passaggio e rendite	275'853'910	268'524'345
Altri obblighi	297'542'967	284'957'467
Pagamenti in entrata non ancora elaborati	126'996'461	135'936'997
Pagamenti anticipati di contributi e prestazioni pendenti	148'363'727	148'378'597
Obblighi residui	22'182'779	641'872

7.4 Ratei e risconti passivi

in CHF	31.12.2024	31.12.2023
Ratei e risconti passivi	1'660'247	1'895'038
Oneri amministrativi	1'660'247	1'895'038

7.5 Altri ricavi

in CHF	01.01. – 31.12.2024	01.01. – 31.12.2023
Altri ricavi	1'502'622	1'255'917
Costi secondo il regolamento dei costi	1'482'060	1'236'725
Provvigione di prelievo imposte alla fonte	20'562	19'193

7.6 Altri oneri

in CHF	01.01. – 31.12.2024	01.01. – 31.12.2023
Altri oneri	- 2'231'076	- 1'654'431
Rettifica debitori e perdite da mutazione	- 2'231'076	- 1'654'431

7.7 Evoluzione e remunerazione dei fondi liberi delle casse di previdenza

in CHF	2024	2023
Remunerazione dei fondi liberi	0,00%	0,00%
Fondi liberi (conti di previdenza) a inizio anno	54'697'293	70'765'039
Versamenti nei fondi liberi (conti di previdenza)		
da riprese di contratto	3'022'775	4'489'348
Prelievo dai fondi liberi (conti di previdenza)		
da rescissioni di contratti	- 3'155'334	- 4'921'192
per il miglioramento delle prestazioni previdenziali	- 5'049'536	- 15'666'899
Rettifica di differenze	- 25'184	30'997
Fondi liberi (conti di previdenza) a fine anno	49'490'015	54'697'293

8 Riserve dell'autorità di vigilanza

L'autorità di vigilanza nella lettera del 9 luglio 2024 ha preso atto del conto annuale 2023. Non sono stati formulati commenti. L'autorità di vigilanza non ha posto alcuna condizione.

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 2024, i datori di lavoro affiliati hanno notificato alla fondazione dieci nuove fattispecie che hanno portato a una liquidazione parziale delle rispettive casse di previdenza. Dall'anno precedente sono stati rilevati sei casi pendenti. Al 31 dicembre 2024 presso dieci casse di previdenza interessate 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 dell'Ufficio di revisione

al Consiglio di fondazione della Fondazione collettiva Vita

Zurigo

Relazione sulla revisione del conto

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Fondazione collettiva Vita (l'istituto di previdenza), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2024, dal conto d'esercizio per l'esercizio chiuso a tale data, come pure dall'allegato, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

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

Elementi alla base del giudizio

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

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

Altre informazioni

Il Consiglio di fondazione è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione sulla gestione, ad eccezione del conto annuale, del conto di gruppo e delle nostre relative relazioni.

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 il conto annuale

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

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

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

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

- individuiamo e valutiamo i rischi di anomalie significative nel conto annuale, imputabili a frodi o errori, definiamo ed eseguiamo procedure di revisione in risposta a tali rischi ed acquisiamo elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non identificare un'anomalia significativa dovuta a frodi è più elevato rispetto al rischio di non identificare 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 al Consiglio di fondazione 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 svolto le verifiche prescritte all'art. 52c cpv. 1 LPP e all'art. 35 OPP 2.

Abbiamo verificato se:

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

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

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

PricewaterhouseCoopers AG

Johann Sommer
Perito revisore abilitato
Revisore responsabile

Simon Biedermann

Basilea, 27 maggio 2025

Allegato:

- Conto annuale (bilancio, conto d'esercizio e allegato)

Altri rapporti della Fondazione collettiva Vita

→ [Rapporto sulla sostenibilità 2024](#)

→ [Rapporto sulla governance 2024](#)

Fondazione collettiva Vita

Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zurigo
vita.ch