



# Rapporto d'esercizio 2022

Fondazione collettiva Vita

# Fondazione collettiva Vita

## Principali indici del 2021 **2022**

Pensionati<sup>1)</sup>

5'827

**6'676**

Membri attivi

142'493

**148'657**

Rendimento netto da  
investimenti patrimoniali

8,49%

**-9,80%**

Datori di lavoro affiliati

23'682

**24'916**

Patrimonio in milioni di CHF

19'014

**17'947**

Remunerazione massima  
del capitale di risparmio

1,40% **2,90%**

1) Beneficiari di rendite nel proprio bilancio

# Indice

## Premessa

«Investire in modo sostenibile per le generazioni future»	4
Punti salienti annuali	6

## Bilancio e conto d'esercizio

Bilancio	9
Conto d'esercizio	10

## Allegato

1	Basi e organizzazione	13
2	Membri attivi e beneficiari di rendita	16
3	Modalità di adempimento dello scopo	17
4	Principi contabili e di valutazione, continuità	17
5	Rischi attuariali / Copertura del rischio / Grado di copertura	18
6	Spiegazione in merito agli investimenti patrimoniali e al risultato netto dell'investimento patrimoniale	25
7	Spiegazione di altre voci del bilancio e del conto d'esercizio	35
8	Riserve dell'autorità di vigilanza	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 dell'Ufficio di revisione sul conto annuale	40
---	----



**Dr. Marcel Oertig**



**Michael Christen**



**Dr. Werner Wüthrich**

## «Investire in modo sostenibile per le generazioni future.»

Una previdenza professionale equa e sicura comporta anche l'investimento sostenibile degli averi previdenziali: infatti, oltre a permettere alle generazioni future di ricevere una prestazione di vecchiaia che consenta loro una pensione serena, desideriamo lasciare loro un mondo vivibile. Pertanto la Fondazione collettiva Vita investe in modo responsabile e ha preso l'impegno di rendere il proprio portafoglio di investimenti neutrale dal punto di vista climatico entro il 2050.

Nel 2022 abbiamo ampliato le nostre categorie d'investimento con i green bond e abbiamo investito già 390 milioni di franchi svizzeri in essi. Sosteniamo progetti ecologici nei settori delle energie rinnovabili, dell'efficienza energetica o degli edifici ecosostenibili. Inoltre abbiamo deciso di escludere dai nostri investimenti azionari e dai nostri investimenti alternativi le società che generano oltre il 30 per cento dei loro fatturati o della loro produzione di elettricità dal carbone.

In tal modo forniamo un ulteriore contributo alla decarbonizzazione.

In termini borsistici, l'anno 2022 è stato estremamente difficile per le casse pensioni: la pressione inflazionistica, gli aumenti dei tassi d'interesse nonché le incertezze a livello geopolitico hanno determinato crolli in quasi tutte le categorie d'investimento. Nel 2022 la Fondazione collettiva Vita ha conseguito una performance netta di -9,80 per cento. Il grado di copertura al 31.12.2022 è del 100,5 per cento. Con un totale di bilancio di 17,9 miliardi di franchi, la Fondazione collettiva Vita continua ad essere uno dei maggiori istituti di previdenza della Svizzera – tra l'altro, nel 2023 festeggerà il suo 20° anniversario. Nel 2022 il numero di aziende affiliate è aumentato del 5,2 per cento attestandosi a 24'916 e il numero di assicurati è salito del 4,3 per cento toccando quota 148'657.

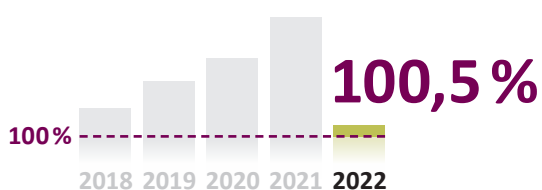
Affinché anche le generazioni future possano fare affidamento sul secondo pilastro, la Fondazione si impegna a favore di riforme urgenti, che considerino l'aspettativa di vita nonché i nuovi modelli di lavoro e di vita.

**Dr. Marcel Oertig**  
Presidente del  
Consiglio di fondazione

**Michael Christen**  
Presidente della  
commissione d'investimento

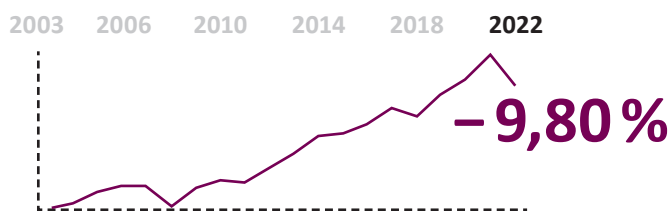
**Dr. Werner Wüthrich**  
Direttore

# Fondazione collettiva Vita 2022



## Grado di copertura

Andamento del grado di copertura negli ultimi 5 anni



## Performance

Performance netta cumulativa degli ultimi 20 anni

5



## Riduzione di CO<sub>2</sub>

Riduzione di CO<sub>2</sub> in investimenti azionari dal 2019

## Chi sono i nostri clienti?

Distribuzione per settore (top 3, arrotondato)

**1'660**

Consulenza aziendale



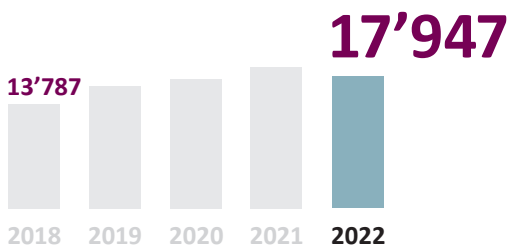
**840**

Revisione e consulenza fiscale



**650**

Attività di programmazione



## Totale di bilancio

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

dal 01.01.2022

**5,8%**

dal 01.01.2023

**5,7%**

## Riduzione della redistribuzione

Riduzione dell'aliquota di conversione conglobante

# Punti salienti annuali

Anche nel 2022 la Fondazione collettiva Vita si è impegnata a favore di una previdenza professionale equa e sicura per tutte le generazioni. Ha investito in green bond, ottimizzato il proprio sistema di gestione del rischio e sviluppato soluzioni previdenziali sostenibili per un mondo del lavoro flessibile.

## Sostenibilità

**Febbraio**

Nel 2022 la Fondazione collettiva Vita ha deliberatamente ampliato le proprie categorie d'investimento con i green bond. Inoltre ha deciso di escludere dai propri investimenti le società che generano oltre il 30 per cento dei loro fatturati o della loro produzione di elettricità dal carbone.

**Maggiori informazioni sono disponibili nel rapporto sulla sostenibilità.**

## Abitazione per anziani

**Giugno**

A Ilanz/Glion (GR) la Fondazione collettiva Vita ha investito 43 milioni di franchi in un progetto faro di appartamenti generazionali combinati con la modalità di abitazione assistita. La Residenza St. Joseph è stata inaugurata e consegnata ai suoi residenti a giugno 2022.

[vita.ch/abitazioneperanziani](https://vita.ch/abitazioneperanziani)



## Innovazione

**Settembre**

Nel 2022, in collaborazione con la Scuola universitaria professionale della Svizzera nordoccidentale (FHNW) e la società di consulenza Avenir Group, la Fondazione collettiva Vita si è impegnata a favore del progetto Innosuisse «Flexible Workforce». In qualità di partner di attuazione ha sviluppato soluzioni previdenziali sostenibili per un mondo del lavoro flessibile.



## Governance

**Settembre**

La Fondazione collettiva Vita attribuisce grande valore a una corporate governance responsabile ed è convinta che sia indispensabile una gestione strutturata dei rischi. Di conseguenza, il suo sistema di gestione del rischio basato su software va oltre i requisiti normativi.

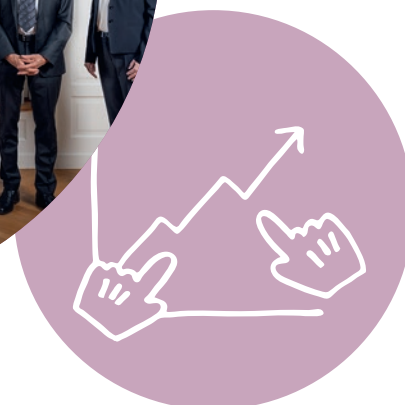
**Maggiori informazioni sono disponibili nel rapporto sulla governance.**



## Consiglio di fondazione

**Novembre**

Nel 2022 il Consiglio di fondazione della Fondazione collettiva Vita ha focalizzato l'attenzione su una collaborazione professionale nonché sulla formazione e il perfezionamento dei propri membri. A fine anno vi è stato inoltre un cambiamento: si è aggiunta la Dr. Alexandra S. Rieben che si impegna per gli interessi dei lavoratori.



## Strategia d'investimento

**Dicembre**

L'anno 2022 è stato estremamente difficile: la pressione inflazionistica, gli aumenti dei tassi d'interesse nonché le incertezze a livello geopolitico hanno determinato crolli in quasi tutte le categorie d'investimento. La Fondazione collettiva Vita ha chiuso l'esercizio con una performance d'investimento di -9,8 per cento.

**[vita.ch/vita-classic/investimenti](https://vita.ch/vita-classic/investimenti)**

# Bilancio e conto d'esercizio



# Bilancio

## Attivi

in CHF	Allegato	31.12.2022	31.12.2021
<b>Investimenti patrimoniali</b>		<b>17'939'536'907</b>	<b>19'007'191'732</b>
Mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	6.4	583'733'999	204'081'171
Investimenti presso il datore di lavoro	6.10	174'831'822	136'951'795
Altri crediti	7.1	164'064'150	144'948'021
Obbligazioni	6.4	5'203'898'019	5'606'602'543
Azioni	6.4	5'252'731'261	5'975'195'330
Immobili	6.4	3'037'280'999	2'908'091'530
Investimenti alternativi	6.4	1'889'835'680	2'397'814'373
Infrastruttura	6.4	463'772'037	390'813'577
Titoli ipotecari	6.4	1'239'015'872	1'262'377'765
Partecipazioni	6.4	100'000	100'000
Copertura valutaria	6.6.2	55'220'645	89'040'229
Garanzia da operazioni su derivati	6.4	-124'947'576	-108'824'602
<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>7.2</b>	<b>7'109'810</b>	<b>7'056'957</b>
<b>Totale attivi</b>		<b>17'946'646'717</b>	<b>19'014'248'689</b>

## Passivi

in CHF	Allegato	31.12.2022	31.12.2021
<b>Obblighi</b>		<b>514'413'880</b>	<b>433'329'105</b>
Prestazioni di libero passaggio e rendite	7.3	222'683'205	194'898'405
Altri obblighi	7.3	291'730'674	238'430'701
<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>7.4</b>	<b>2'243'864</b>	<b>1'511'210</b>
<b>Riserve contributive del datore di lavoro</b>	<b>6.10</b>	<b>172'545'659</b>	<b>158'432'451</b>
<b>Capitali di previdenza e accantonamenti tecnici</b>		<b>17'093'228'786</b>	<b>15'973'686'647</b>
Capitale di previdenza di assicurati attivi	5.3.2	13'650'741'490	12'791'962'112
Capitale di previdenza di beneficiari di rendita	5.4	2'682'283'139	2'397'720'243
Accantonamenti tecnici	5.6	760'204'157	784'004'292
<b>Riserva per oscillazioni di valore</b>	<b>6.3</b>	<b>93'399'490</b>	<b>1'916'842'398</b>
<b>Fondi liberi delle casse di previdenza</b>	<b>7.7</b>	<b>70'765'039</b>	<b>57'288'057</b>
<b>Fondi liberi della fondazione / copertura insufficiente</b>		<b>0</b>	<b>473'108'821</b>
Stato all'inizio del periodo		473'108'821	293'136'684
Avanzo dei costi (-) / Avanzo dei ricavi (+)		-473'108'821	179'972'136
<b>Capitale di fondazione</b>		<b>50'000</b>	<b>50'000</b>
<b>Totale passivi</b>		<b>17'946'646'717</b>	<b>19'014'248'689</b>

# Conto d'esercizio

in CHF	Allegato	01.01. – 31.12.2022	01.01. – 31.12.2021
<b>Contributi ordinari e altri contributi e versamenti</b>		<b>1'357'758'803</b>	<b>1'287'092'426</b>
Contributi dei lavoratori		550'133'255	512'840'658
Contributi del datore di lavoro		674'702'118	625'435'134
Prelievo dalle riserve contributive del datore di lavoro per il finanziamento dei contributi	6.10	- 16'853'322	- 23'877'153
Prelievi dai fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	- 10'238'766	- 4'653'462
Premi unici e somme di riscatto	5.3.2	125'241'765	139'750'749
Versamenti nelle riserve contributive del datore di lavoro	6.10	34'773'754	37'596'500
<b>Prestazioni d'entrata</b>		<b>1'693'490'224</b>	<b>1'316'741'629</b>
Versamenti di libero passaggio	5.3.2	1'633'158'953	1'274'435'972
Versamenti in caso di ripresa di effettivi degli assicurati in			
Riserva per oscillazioni di valore		0	30'999
Fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	27'903'246	2'919'648
Capitali di copertura dei beneficiari di rendita	5.4	2'056'764	357'535
Versamento di prelievi anticipati PPA/ divorzio	5.3.2	30'371'261	38'997'476
<b>Afflusso da contributi e prestazioni d'entrata</b>		<b>3'051'249'027</b>	<b>2'603'834'055</b>
<b>Prestazioni regolamentari</b>		<b>- 671'784'488</b>	<b>- 638'548'413</b>
Rendite di vecchiaia		- 232'114'809	- 219'607'369
Rendite per superstiti		- 20'062'684	- 19'040'335
Rendite d'invalidità		- 46'773'034	- 46'038'973
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	5.3.2	- 314'378'530	- 300'840'412
Prestazioni in capitale in caso di invalidità e decesso		- 58'455'431	- 53'021'324
<b>Prestazioni d'uscita</b>		<b>- 1'684'579'993</b>	<b>- 1'541'180'216</b>
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	5.3.2	- 1'606'591'763	- 1'472'357'368
Conferimento di fondi supplementari in caso di uscita collettiva		- 7'994'635	- 8'865'373
Prelievi anticipati PPA/ divorzio	5.3.2	- 60'519'273	- 56'613'164
Capitale di copertura d'invalidità in caso di rescissione del contratto		- 9'474'322	- 3'344'311
<b>Deflusso per prestazioni e prelievi anticipati</b>		<b>- 2'356'364'481</b>	<b>- 2'179'728'629</b>
<b>Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e riserve contributive</b>		<b>- 1'147'132'329</b>	<b>- 693'974'872</b>
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di capitali di previdenza di assicurati attivi	5.3.2	- 515'792'123	- 304'438'909
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di capitali di previdenza di beneficiari di rendita	5.4	- 284'562'896	- 240'723'069
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di accantonamenti tecnici	5.6	23'800'135	10'516'318
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di fondi liberi delle casse di previdenza	7.7	- 13'476'982	5'316'502
Remunerazione del capitale di risparmio	5.3.2	- 342'987'255	- 156'210'439
Liquidazione (+)/ Costituzione (-) di riserve contributive	6.10	- 14'113'208	- 8'435'274
<b>Riporto</b>		<b>- 452'247'783</b>	<b>- 269'869'446</b>

in CHF	Allegato	01.01. – 31.12.2022	01.01. – 31.12.2021
Riporto		-452'247'783	-269'869'446
<b>Utili da prestazioni assicurative</b>		<b>269'942'905</b>	<b>261'388'705</b>
Prestazioni assicurative		258'689'709	247'422'995
Eccedenze da assicurazioni		11'253'196	13'965'709
<b>Oneri assicurativi</b>		<b>-257'047'533</b>	<b>-240'371'740</b>
Premi assicurativi			
Premi al rischio		-148'682'918	-142'726'972
Premi di costo		-68'934'367	-70'228'238
Contributi al fondo di garanzia		-7'063'841	-6'633'827
Premi unici ad assicurazioni	5.3.2	-32'366'407	-20'782'704
<b>Risultato netto della parte assicurativa</b>		<b>-439'352'411</b>	<b>-248'852'482</b>
<b>Risultato netto da investimenti patrimoniali</b>		<b>-1'849'800'201</b>	<b>1'435'793'941</b>
Risultato mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali	6.8	1'760'636	-154'946
Risultato investimenti presso il datore di lavoro	6.8	1'974'401	1'750'584
Interessi su prestazioni di libero passaggio	6.8	-4'524'419	-4'361'046
Risultato obbligazioni	6.8	-781'379'166	-72'715'571
Risultato azioni	6.8	-1'103'197'273	1'056'994'419
Risultato immobili	6.8	-7'052'567	321'312'052
Risultato investimenti alternativi	6.8	73'046'056	238'747'712
Risultato infrastruttura	6.8	43'586'593	67'136'792
Risultato titoli ipotecari	6.8	5'416'988	15'726'210
Risultato partecipazioni	6.8	250'000	850'000
Risultato da copertura valutaria	6.8	18'544'653	-42'818'507
Oneri di gestione patrimoniale	6.8	-98'226'103	-146'673'758
<b>Altri ricavi</b>		<b>1'258'763</b>	<b>1'184'735</b>
Ricavi da servizi erogati	7.5	1'258'763	1'184'735
<b>Altri oneri</b>	7.6	<b>-1'464'863</b>	<b>-1'018'664</b>
<b>Oneri amministrativi</b>	5.1	<b>-7'193'017</b>	<b>-7'262'829</b>
Amministrazione generale		-6'306'723	-6'292'690
Marketing e pubblicità		-618'993	-632'957
Ufficio di revisione ed esperto per la previdenza professionale		-127'486	-181'447
Autorità di vigilanza		-139'815	-155'734
<b>Avanzo dei ricavi prima della costituzione riserva per oscillazioni di valore</b>		<b>-2'296'551'729</b>	<b>1'179'844'701</b>
Liquidazione (+)/Costituzione (-) della riserva per oscillazioni di valore	6.3	1'823'442'908	-999'872'565
<b>Avanzo dei costi / Avanzo dei ricavi</b>		<b>-473'108'821</b>	<b>179'972'136</b>

# 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

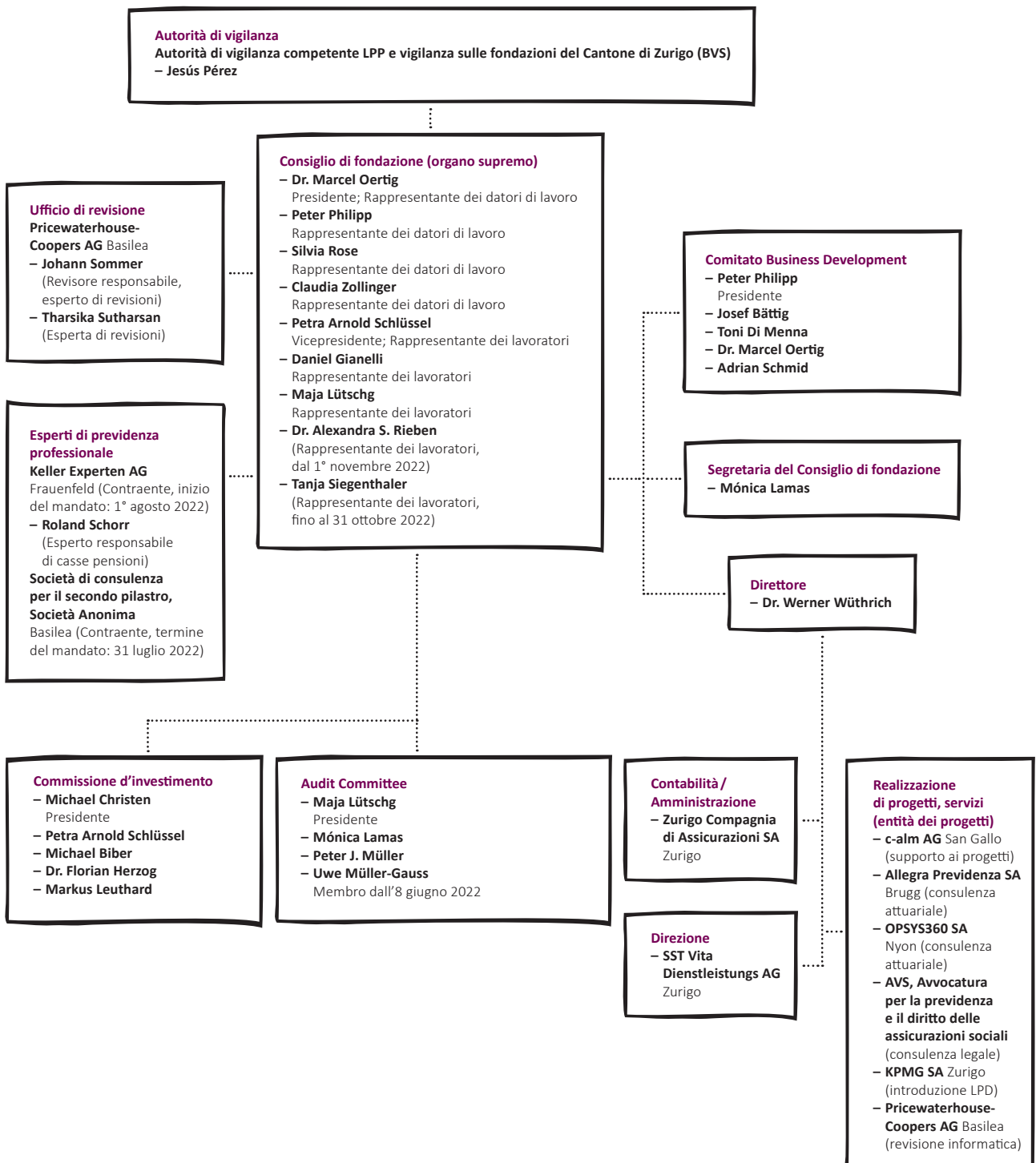
La Fondazione collettiva Vita è registrata ai sensi delle norme della LPP (n. di registro ZH 1446) ed è affiliata al fondo di garanzia.

## 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 31.12.2022	Data della decisione	Entrata in vigore	Versione
Regolamento d'organizzazione	16 novembre 2021	1° novembre 2021	2/2021
Regolamento di elezione del Consiglio di fondazione	8 giugno 2021	1° luglio 2021	2/2021
Regolamento di previdenza Base	16 novembre 2021	1° gennaio 2022	1/2022
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
Regolamento di previdenza associazione	16 novembre 2021	1° gennaio 2022	1/2022
Regolamento di liquidazione parziale associazione	8 settembre 2015	8 settembre 2015	1/2015
Regolamento d'organizzazione e di elezione associazione	8 settembre 2015	1° gennaio 2016	1/2016

## 1.4 Organo supremo, Direzione e diritto di firma



### Comitati del Consiglio di fondazione

La Fondazione collettiva Vita dispone di tre organi permanenti:

- a) Audit Committee
- b) Comitato Business Development
- c) Commissione d'investimento

### 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

	2022	2021
<b>Stato all'01.01.</b>	<b>23'682</b>	<b>22'927</b>
Entranti	3'186	2'518
Uscenti	-1'952	-1'763
<b>Stato al 31.12.</b>	<b>24'916</b>	<b>23'682</b>

+1'234  NEL 2022

## 2 Membri attivi e beneficiari di rendita

### 2.1 Effettivo a fine anno

	31.12.2022		31.12.2021	
<b>Totale membri attivi</b>	<b>148'657</b>		<b>142'493</b>	
Assicurati attivi	143'102		137'170	
Assicurati con incapacità al guadagno	5'555		5'323	
<b>Totale beneficiari di rendita</b>	<b>17'545</b>	<b>6'676<sup>1)</sup></b>	<b>16'722</b>	<b>5'827<sup>1)</sup></b>
Rendite di vecchiaia	12'065	6'314	11'388	5'511
Rendite per figli di pensionati	252	225	225	193
Rendite per conviventi	1'508	133	1'457	117
Rendite per orfani	350	4	351	6
Rendite d'invalidità	2'653	0	2'622	0
Rendite per figli di invalidi	717	0	679	0

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

### 2.2 Evoluzione dell'effettivo

Assicurati attivi	2022	2021
<b>Stato all'01.01.</b>	<b>137'170</b>	<b>133'507</b>
Ingressi	38'507	32'591
Pensionamenti	-1'767	-1'662
Decessi	-196	-166
Uscite	-30'612	-27'100
<b>Stato al 31.12.</b>	<b>143'102</b>	<b>137'170</b>

	Rendite di vecchiaia	Rendite per figli di pensionati	Rendite per conviventi	Rendite per orfani	Rendite d'invalidità	Rendite per figli di invalidi
<b>Stato all'01.01.2021</b>	<b>10'781</b>	<b>212</b>	<b>1'365</b>	<b>324</b>	<b>2'535</b>	<b>607</b>
Nuove rendite da effettivo proprio	838	76	123	59	353	101
Rendite da riprese	28	0	46	0	19	1
Decessi	-204	-1	-59	-4	-37	-13
Uscite / Uscenti	-55	-62	-18	-28	-248	-17
<b>Stato al 31.12.2021</b>	<b>11'388</b>	<b>225</b>	<b>1'457</b>	<b>351</b>	<b>2'622</b>	<b>679</b>
<b>Stato all'01.01.2022</b>	<b>11'388</b>	<b>225</b>	<b>1'457</b>	<b>351</b>	<b>2'622</b>	<b>679</b>
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
<b>Stato al 31.12.2022</b>	<b>12'065</b>	<b>252</b>	<b>1'508</b>	<b>350</b>	<b>2'653</b>	<b>717</b>



## 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 Vita). La fondazione stessa risulta essere assicurata e beneficiaria. Il rischio d'investimento e, a partire dal 1° gennaio 2016, anche il rischio di longevità sono a carico della fondazione.

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

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

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

in CHF 1'000	2022	2021
<b>Suddivisione del premio dei costi</b>	<b>68'935</b>	<b>70'228</b>
Amministrazione generale	40'123	41'791
Marketing e pubblicità	1'382	779
Attività di intermediazione e di brokeraggio	27'430	27'658

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	2022	2021
<b>Suddivisione degli oneri amministrativi</b>	<b>76'128</b>	<b>77'491</b>
Amministrazione generale	46'430	48'084
Marketing e pubblicità	2'001	1'412
Attività di intermediazione e di brokeraggio	27'430	27'658
Ufficio di revisione ed esperto per la previdenza professionale	127	181
Autorità di vigilanza	140	156

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

#### Partecipazione alle eccedenze

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

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

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

Il Consiglio di fondazione ha deliberato quanto segue: poiché non viene tenuto un conto separato per ogni singola cassa di previdenza, l'attribuzione dell'eccedenza non ha luogo secondo un coefficiente di ripartizione, 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	31.12.2022	31.12.2021
<b>Capitale di copertura per i beneficiari di rendita</b>	<b>2'088'894'576</b>	<b>2'129'515'237</b>
Rendite di vecchiaia	1'235'315'891	1'299'665'593
Rendite per figli di pensionati	452'782	548'591
Rendita per conviventi	274'572'535	259'062'409
Rendite per orfani	10'266'408	9'283'357
Rendite d'invalidità	296'379'040	300'991'757
Rendite per figli di invalidi	10'554'094	11'085'552
Esoneri da premi	261'353'826	248'877'977

## 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 2021, 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](http://vita.ch/modello-previdenziale). In base al precedente modello d'interesse di cui all'allegato 5.6, nell'esercizio 2022 ha avuto luogo una remunerazione supplementare dello 0,4% per gli assicurati delle affiliazioni aventi diritto.

### 5.3.2 Evoluzione e remunerazione dell'aver di risparmio

in CHF	2022	2021
Remunerazione complessiva del capitale di risparmio (a seconda dell'anno di affiliazione)	1,70%–2,90%	1,00%–1,40%
Remunerazione del capitale di risparmio nel regime obbligatorio	1,00%	1,00%
<b>Capitale di previdenza Assicurati attivi all'inizio dell'anno</b>	<b>12'791'962'112</b>	<b>12'331'312'763</b>
<b>Costituzione (+)/Liquidazione (-) del capitale di previdenza di assicurati attivi</b>	<b>515'792'123</b>	<b>304'438'909</b>
Contributi di risparmio	1'007'829'476	926'806'826
Contributi di risparmio AI	29'361'240	28'583'868
Premi unici e somme di riscatto	125'241'765	139'750'749
Versamenti di libero passaggio	1'190'213'530	1'073'342'354
Versamenti di libero passaggio (riprese)	442'945'422	201'093'618
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-1'606'591'763	-1'472'357'368
di cui differenza all'uscita ai sensi dell'art. 17 LFLP <sup>1)</sup>	5'298	99'926
Prelevi anticipati PPA/ divorzio	-60'519'273	-56'613'164
Versamento di prelevi anticipati PPA/ divorzio	30'371'261	38'997'476
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-314'378'530	-300'840'412
Premi unici ad assicurazioni	-32'366'407	-20'782'704
Ripporto al capitale di previdenza di beneficiari di rendita	-296'319'897	-253'751'954
Correzione capitale di previdenza di assicurati attivi <sup>2)</sup>	0	109'693
<b>Remunerazione del capitale di risparmio</b>	<b>342'987'255</b>	<b>156'210'439</b>
<b>Capitale di previdenza Assicurati attivi alla fine dell'anno</b>	<b>13'650'741'490</b>	<b>12'791'962'112</b>
di cui averi di vecchiaia ai sensi della LPP	7'179'936'247	6'881'928'142

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

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

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

in CHF	2022	2021
<b>Capitale di copertura per beneficiari di rendita all'inizio dell'anno nel proprio bilancio</b>	<b>2'397'720'243</b>	<b>2'156'997'174</b>
<b>Costituzione (+)/Liquidazione (-) del capitale di previdenza di beneficiari di rendita</b>	<b>284'562'896</b>	<b>240'723'069</b>
Pagamenti di rendite	- 136'429'616	- 121'282'020
Prestazioni in capitale in caso di decesso	- 1'144'908	- 931'165
Riporto dal capitale di previdenza di assicurati attivi	296'319'897	253'751'954
Riscatti di rendite	2'056'764	357'535
Adeguamento al calcolo dell'esperto	123'760'759	108'826'765
<b>Capitale di copertura per beneficiari di rendita alla fine dell'anno nel proprio bilancio</b>	<b>2'682'283'139</b>	<b>2'397'720'243</b>

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 2022.

#### 5.6 Composizione, evoluzione e spiegazione relative agli accantonamenti tecnici

in CHF	2022	2021
<b>Accantonamenti tecnici a inizio anno</b>	<b>784'004'292</b>	<b>794'520'610</b>
<b>Costituzione (+)/Liquidazione (-) di accantonamenti tecnici</b>	<b>- 23'800'135</b>	<b>- 10'516'318</b>
Versamenti di accantonamenti per perdite da pensionamento	15'160'301	28'444'118
Prelevi di accantonamenti da riserve d'interessi	- 38'960'436	- 38'960'436
<b>Accantonamenti tecnici a fine anno</b>	<b>760'204'157</b>	<b>784'004'292</b>
di cui accantonamenti per perdite da pensionamento	760'204'157	745'043'856
di cui accantonamenti da riserve d'interessi	0	38'960'436

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

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

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

costituita secondo i principi seguenti:

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

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

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

Nell'esercizio 2022 è stata liquidata l'ultima tranche della riserva d'interessi ed è stata accreditata agli assicurati delle affiliazioni aventi diritto sotto forma di remunerazione supplementare dello 0,4%.

	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Versamenti (+) / Prelievi (-) riserva d'interessi</b>						
Tranche 2017	-38'960'436	-38'960'436	-38'960'436	-38'960'436	-38'960'436	194'802'180
Tranche 2018	0	0	0	0	0	
Tranche 2019	0	0	0	0		
Tranche 2020	0	0	0			
<b>Versamenti (+) / Prelievi (-)</b>	<b>-38'960'436</b>	<b>-38'960'436</b>	<b>-47'723'988</b>	<b>-121'757'272</b>	<b>-121'757'272</b>	<b>112'005'344</b>
<b>Effettivo riserva d'interessi</b>	<b>0</b>	<b>38'960'436</b>	<b>77'920'872</b>	<b>125'644'860</b>	<b>247'402'132</b>	<b>369'159'404</b>

## 5.7 Esito dell'ultima perizia attuariale del 11 maggio 2023

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 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 31.12.2022 la fondazione collettiva 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	31.12.2022	31.12.2021
<b>Patrimonio previdenziale disponibile</b>	<b>17'186'678'275</b>	<b>18'363'687'866</b>
Patrimonio lordo (totale attivi)	17'946'646'717	19'014'248'689
Obblighi	- 514'413'880	- 433'329'105
Ratei e risconti passivi	- 2'243'864	- 1'511'210
Riserve contributive del datore di lavoro	- 172'545'659	- 158'432'451
Fondi liberi delle casse di previdenza	- 70'765'039	- 57'288'057
<b>Capitale attuariale di previdenza</b>	<b>17'093'228'786</b>	<b>15'973'686'647</b>
<b>Grado di copertura ai sensi dell'art. 44 OPP 2</b>	<b>100,5%</b>	<b>115,0%</b>



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

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

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

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

### Incarichi, Uffici di deposito

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

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

Le persone incaricate secondo l'art. 6.1 del Regolamento in materia di investimenti possono essere persone fisiche o giuridiche autorizzate a svolgere questo compito e organizzate in modo da soddisfare i requisiti secondo l'art. 51b cpv. 1 LPP e le disposizioni secondo gli artt. 48g–48l OPP 2. In questo contesto occorre osservare le concretizzazioni delle norme agli articoli 19 ff. 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 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 d'investimento ai sensi dell'art. 50 cpv. 4 OPP 2

Nel 2022, 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	31.12.2022	31.12.2021
<b>Riserva per oscillazioni di valore – obiettivo</b>	<b>2'051'187'454</b>	<b>1'916'842'398</b>
Obiettivo in % degli impegni previdenziali	12,0%	12,0%
<b>Riserva per oscillazioni di valore – situazione effettiva</b>	<b>93'399'490</b>	<b>1'916'842'398</b>
Riserva per oscillazioni di valore a inizio anno	1'916'842'398	916'969'833
Costituzione (+)/Liquidazione (-) della riserva per oscillazioni di valore	- 1'823'442'908	999'872'565

### Metodi di calcolo

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

- orizzonte temporale: 1 anno
- livello di sicurezza perseguito: 95%

#### 6.4 Rappresentazione degli investimenti patrimoniali per categoria d'investimento

	31.12.2022		Strategia	Bande di oscillazione	31.12.2021		Limite OPP 2
	in CHF	in %			in %	in %	
<b>Mezzi liquidi e investimenti sul mercato dei capitali</b>	<b>583'733'999</b>	<b>3,32</b>	<b>1,0</b>	<b>0-5</b>	<b>204'081'171</b>	<b>1,09</b>	
Conti correnti bancari e postali	268'313'018	1,52			199'533'768	1,07	
Mercato monetario – Investimenti collettivi	315'420'981	1,79			4'547'403	0,02	
<b>Obbligazioni – Investimenti collettivi</b>	<b>5'203'898'019</b>	<b>29,57</b>	<b>32,0</b>		<b>5'606'602'543</b>	<b>29,94</b>	
Obbligazioni Svizzera	1'879'971'852	10,68	11,0	8-14	1'908'259'842	10,19	
Obbligazioni Estero	3'323'926'166	18,89	21,0	15-27	3'698'342'701	19,75	
<b>Azioni – Investimenti collettivi</b>	<b>5'252'731'261</b>	<b>29,84</b>	<b>33,0</b>		<b>5'975'195'330</b>	<b>31,91</b>	<b>50</b>
Azioni Svizzera	981'365'496	5,58	6,0	4-8	1'199'419'065	6,41	
Azioni Estero	4'271'365'765	24,27	27,0	22-32	4'775'776'265	25,50	
<b>Immobili – Investimenti collettivi</b>	<b>3'037'280'999</b>	<b>17,26</b>	<b>15,0</b>		<b>2'908'091'530</b>	<b>15,53</b>	<b>30</b>
Immobili Svizzera	2'155'600'824	12,25	10,0	5-17	1'900'990'788	10,15	
Immobili Estero	881'680'175	5,01	5,0	2-8	1'007'100'742	5,38	
<b>Investimenti alternativi – Investimenti collettivi</b>	<b>1'889'835'680</b>	<b>10,74</b>	<b>9,0</b>		<b>2'397'814'373</b>	<b>12,81</b>	<b>15</b>
Hedge Fund	10'359'488	0,06	0,0	0-7	778'870'984	4,16	
Private Equity	694'879'879	3,95	3,0	1-5	613'831'718	3,28	
Opzioni	79'666'063	0,45			36'786'401	0,20	
Senior Loans (unhedged) <sup>1)</sup>	0	0,00			678'523'295	3,62	
Direct Lending	1'104'930'250	6,28	6,0	2-10	289'801'975	1,55	
<b>Infrastruttura</b>	<b>463'772'037</b>	<b>2,63</b>	<b>3,0</b>		<b>390'813'577</b>	<b>2,09</b>	<b>10</b>
Infrastruttura	463'772'037	2,63	3,0	0-8	390'813'577	2,09	
<b>Titoli ipotecari</b>	<b>1'239'015'872</b>	<b>7,04</b>	<b>7,0</b>	<b>3-11</b>	<b>1'262'377'765</b>	<b>6,74</b>	<b>50</b>
Ipotecche – Investimenti collettivi	153'253'865	0,87			161'527'356	0,86	
Ipotecche – Investimenti diretti	1'085'762'007	6,17			1'100'850'409	5,88	
<b>Partecipazioni</b>	<b>100'000</b>	<b>0,00</b>			<b>100'000</b>	<b>0,00</b>	
<b>Copertura valutaria</b>	<b>55'220'645</b>	<b>0,31</b>			<b>89'040'229</b>	<b>0,48</b>	
<b>Garanzia da operazioni su derivati</b>	<b>-124'947'576</b>	<b>-0,71</b>			<b>-108'824'602</b>	<b>-0,58</b>	
<b>Totale investimenti</b>	<b>17'600'640'935</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>		<b>18'725'291'916</b>	<b>100,00</b>	
<b>Altri attivi</b>	<b>346'005'782</b>				<b>288'956'773</b>		
Investimenti presso il datore di lavoro	174'831'822				136'951'795		
Altri crediti	164'064'150				144'948'021		
Ratei e risconti attivi	7'109'810				7'056'957		
<b>Totale attivi</b>	<b>17'946'646'717</b>				<b>19'014'248'689</b>		
Azioni	5'252'731'261	29,84			5'975'195'330	31,91	50
Valuta estera senza copertura	2'120'877'233	12,05			3'687'009'978	19,69	30

1) In base all'asset allocation strategica dal 1° gennaio 2022 i Senior Loans non hanno più alcuna quota d'investimento e vengono attribuiti alla quota di Direct Lending. Il valore di mercato al 31 dicembre 2022 è pari a CHF 666'334'056.

#### Limitazioni secondo OPP 2

Al 31 dicembre 2022, 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	ISIN CH0018192903
Immobili abitativi Svizzera nella vecchiaia	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0291438379
Zurich Invest Fonds Immobilien Direkt Schweiz	Zurich Invest SA	ISIN CH0433089270
CSA Real Estate Switzerland	CS Fondazione d'investimento	ISIN CH0013123002
Immobili commerciali Svizzera	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0032598069
Immobili Indirekt Global Passiv	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0029744171
Immobili Diretti Europa	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0183503272
Immobili USA	Zurigo fondazione d'investimento	ISIN CH0448058799

## 6.5 Impegni all'investimento correnti (pendenti)

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

in CHF	2022	2021
CapVis III (Private Equity)	0,6 mio.	0,6 mio.
CapVis V (Private Equity)	4,9 mio.	6 mio.
Private Equity I (Zurigo fondazione d'investimento)	64,1 mio.	64,6 mio.
Private Equity II (Zurigo fondazione d'investimento)	28,6 mio.	29,6 mio.
Private Equity III (Zurigo fondazione d'investimento)	73,2 mio.	81,9 mio.
Private Equity IV (Zurigo fondazione d'investimento)	108,8 mio.	150,4 mio.
Infrastruttura I (Zurigo fondazione d'investimento)	0,7 mio.	0,6 mio.
Infrastruttura II (Zurigo fondazione d'investimento)	2,1 mio.	6,9 mio.
Infrastruttura III (Zurigo fondazione d'investimento)	97,3 mio.	154,3 mio.
Infrastruttura IV (Zurigo fondazione d'investimento)	116 mio.	0 mio.
Infrastruttura V (Zurigo fondazione d'investimento)	161,8 mio.	0 mio.
Immobili USA (Zurigo fondazione d'investimento)	9,7 mio.	18,2 mio.
Zurich Invest Middle Market Lending Europe I (Zurigo fondazione d'investimento)	74,8 mio.	80,8 mio.
Zurich Invest Middle Market Lending Europe II (Zurigo fondazione d'investimento)	332,3 mio.	0 mio.
Private Equity Co-Investments I (Zurigo fondazione d'investimento)	128,3 mio.	192,4 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 2022 mancavano le seguenti coperture valutarie:

	31.12.2022	31.12.2021
<b>Totale valuta estera</b>		
Controvalore in CHF	6'433'973'966	6'434'292'073
Valore di mercato in CHF	6'378'753'321	6'345'251'844
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>55'220'645</b>	<b>89'040'229</b>
di cui:		
<b>Controvalore in CHF</b>	<b>1'569'172'367</b>	<b>1'886'634'851</b>
Importo in EUR	1'616'298'000	1'754'600'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.984584	1.038228
<b>Valore di mercato in CHF</b>	<b>1'591'380'538</b>	<b>1'821'674'857</b>
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>-22'208'171</b>	<b>64'959'994</b>
<b>Controvalore in CHF</b>	<b>3'845'128'664</b>	<b>3'699'212'310</b>
Importo in USD	4'078'700'000	4'055'000'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.919966	0.911807
<b>Valore di mercato in CHF</b>	<b>3'752'264'066</b>	<b>3'697'378'570</b>
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>92'864'598</b>	<b>1'833'740</b>
<b>Controvalore in CHF</b>	<b>383'906'249</b>	<b>368'129'439</b>
Importo in GBP	347'000'000	292'200'000
Corso di chiusura al 31.12.	1.109128	1.232471
<b>Valore di mercato in CHF</b>	<b>384'867'286</b>	<b>360'127'981</b>
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>-961'037</b>	<b>8'001'458</b>
<b>Controvalore in CHF</b>	<b>411'725'984</b>	<b>261'969'719</b>
Importo in YEN	61'060'000'000	32'120'000'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.007003	0.007915
<b>Valore di mercato in CHF</b>	<b>427'590'780</b>	<b>254'241'868</b>
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>-15'864'796</b>	<b>7'727'851</b>
<b>Controvalore in CHF</b>	<b>50'755'782</b>	<b>48'427'088</b>
Importo in SEK	563'700'000	456'000'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.088327	0.100770
<b>Valore di mercato in CHF</b>	<b>49'789'753</b>	<b>45'951'056</b>
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>966'029</b>	<b>2'476'032</b>
<b>Controvalore in CHF</b>	<b>52'656'194</b>	<b>47'912'227</b>
Importo in DKK	403'200'000	333'500'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.132627	0.139495
<b>Valore di mercato in CHF</b>	<b>53'475'230</b>	<b>46'521'582</b>
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>-819'036</b>	<b>1'390'645</b>
<b>Controvalore in CHF</b>	<b>99'445'664</b>	<b>86'569'439</b>
Importo in AUD	157'500'000	127'400'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.626656	0.662406
<b>Valore di mercato in CHF</b>	<b>98'698'310</b>	<b>84'390'542</b>
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>747'354</b>	<b>2'178'897</b>
<b>Controvalore in CHF</b>	<b>21'183'062</b>	<b>35'437'000</b>
Importo in HKD	175'700'000	299'500'000
Corso di chiusura al 31.12.	0.117743	0.116746
<b>Valore di mercato in CHF</b>	<b>20'687'359</b>	<b>34'965'390</b>
<b>Risultato non realizzato in CHF</b>	<b>495'703</b>	<b>471'610</b>

### 6.6.3 Rappresentazione di derivati pendenti

Valore di mercato	2022	2021
Derivati su Azioni Svizzera	14'339'891	7'357'280
Derivati su Azioni Estero	65'326'172	29'429'121
<b>Totale</b>	<b>79'666'063</b>	<b>36'786'401</b>

#### 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 ampia diversificazione. Sono presenti i sottostanti.

Indice Ponderazione	2022	2021
S & P 500	36%	34%
Euro Stoxx Index 50	10%	10%
FTSE 100	6%	6%
Topix	9%	8%
MSCI EM	21%	22%
Swiss Market Index	18%	20%

#### Conteggio dei derivati per il controllo dei limiti massimi

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

### Rischio di controparte dei derivati

Le 10 operazioni con derivati pendenti sono tutte operazioni OTC con un valore totale di rimpiazzo di CHF 79'666'063; sono state svolte operazioni con le seguenti controparti:

Controparti	2022	2021
Goldman Sachs International	26'905'825	16'969'330
BNP Paribas S. A	17'755'523	14'113'127
UBS SA	18'410'787	3'377'139
J. P. Morgan Securities plc	9'580'281	0
Credit Suisse AG	7'013'647	187'239
Bank of America Corporation	0	1'200'483
HSBC Bank PLC	0	939'084
<b>Totale</b>	<b>79'666'063</b>	<b>36'786'401</b>

### 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. – 31.12.2022	01.01. – 31.12.2021
<b>Interessi</b>	<b>- 2'942'966</b>	<b>- 2'925'110</b>
Risultato mezzi liquidi	- 392'948	- 314'648
Risultato investimenti presso il datore di lavoro	1'974'401	1'750'584
Interessi su prestazioni di libero passaggio	- 4'524'419	- 4'361'046
<b>Mercato monetario – Investimenti collettivi</b>	<b>2'153'584</b>	<b>159'701</b>
<b>Obbligazioni – Investimenti collettivi</b>	<b>- 781'379'166</b>	<b>- 72'715'571</b>
Obbligazioni Svizzera	- 227'506'152	- 24'478'758
Obbligazioni Estero	- 553'873'014	- 48'236'813
<b>Azioni – Investimenti collettivi</b>	<b>- 1'103'197'273</b>	<b>1'056'994'419</b>
Azioni Svizzera	- 189'868'282	244'575'564
Azioni Estero	- 913'328'991	812'418'855
<b>Immobili – Investimenti collettivi</b>	<b>- 7'052'567</b>	<b>321'312'052</b>
Immobili Svizzera	61'250'812	150'512'910
Immobili Estero	- 68'303'379	170'799'142
<b>Investimenti alternativi – Investimenti collettivi</b>	<b>73'046'056</b>	<b>238'747'712</b>
Hedge Fund	25'824'699	55'473'974
Private Equity	62'066'373	214'930'212
Senior Loans Global <sup>1)</sup>	0	53'927'795
Opzioni	- 20'125'856	- 78'217'876
Direct Lending	5'280'840	- 7'366'394
<b>Infrastruttura</b>	<b>43'586'593</b>	<b>67'136'792</b>
Infrastruttura	43'586'593	67'136'792
<b>Titoli ipotecari</b>	<b>5'416'988</b>	<b>15'726'210</b>
Ipotecche – Investimenti collettivi	- 7'859'706	1'804'751
Interessi ipotecari	13'276'694	13'921'458
<b>Partecipazioni</b>	<b>250'000</b>	<b>850'000</b>
Partecipazioni	250'000	850'000
<b>Risultato da copertura valutaria</b>	<b>18'544'653</b>	<b>- 42'818'507</b>
<b>Spese di gestione patrimoniale</b>	<b>- 98'226'103</b>	<b>- 146'673'758</b>
TER, spese e altre spese di gestione patrimoniale	- 96'163'453	- 144'437'437
Gestione patrimoniale ipoteche	- 2'062'650	- 2'236'321
<b>Risultato netto da investimenti patrimoniali</b>	<b>- 1'849'800'201</b>	<b>1'435'793'941</b>
<b>Performance netta<sup>2)</sup></b>	<b>- 9,80%</b>	<b>8,49%</b>

- 1) In base all'asset allocation strategica, dal 1° gennaio 2022 non vi è più alcuna quota d'investimento per la categoria di investimento Senior Loan. Questa viene attribuita ora alla quota di Direct Lending. I ricavi nell'anno contabile 2022 ammontano a CHF - 7'458'267.
- 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	31.12.2022	31.12.2021
<b>Totale investimenti patrimoniali</b>	<b>17'939'536'907</b>	<b>19'007'191'732</b>
di cui investimenti trasparenti	17'939'536'907	18'999'035'994
Quota di investimenti trasparenti – percentuale di trasparenza dei costi	100,00 %	99,96 %

Investimenti collettivi non trasparenti	31.12.2022	31.12.2021
<b>Private Equity Co-Investments I – Zurigo fondazione d'investimento – ISIN: CH0566742331<sup>1)</sup></b>		
Valore di mercato	0	8'155'738
Numero di quote	0	9'015

1) Questo investimento è stato riquotato come Trasparente

Spese di gestione patrimoniale	2022	2021
Costi di gestione patrimoniale contabilizzati direttamente	8'554'827	7'732'223
Somma di tutti gli indici di costo in CHF per gli investimenti collettivi	89'671'276	138'941'534
<b>Costi di gestione patrimoniale contabilizzati nel conto d'esercizio</b>	<b>98'226'103</b>	<b>146'673'758</b>
Effettivo finale capitale investito	17'600'640'935	18'725'291'916
In % degli investimenti patrimoniali trasparenti in termini di costi	0,55 %	0,77 %

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 53,0% (anno precedente: 68,3%) della «somma di tutti gli indici di costo per gli investimenti collettivi» documentata è sostenuto dal settore degli investimenti alternativi, il 27,1% (anno precedente: 19,7%) da quello delle obbligazioni e delle azioni, il 19,9% (anno precedente: 11,9%) 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	31.12.2022	31.12.2021
Interessi di mora conti correnti datori di lavoro	2,50%	2,50%
<b>Investimenti presso il datore di lavoro</b>	<b>174'831'822</b>	<b>136'951'795</b>
Conti correnti del datore di lavoro	177'476'402	139'128'778
Delcredere	-2'644'580	-2'176'983

in CHF	2022	2021
Remunerazione riserve contributive del datore di lavoro	0,00%	0,00%
<b>Riserve contributive del datore di lavoro – a inizio anno</b>	<b>158'432'451</b>	<b>149'997'177</b>
Versamenti nelle riserve contributive del datore di lavoro		
da riprese di contratto	1'198'843	738'170
da parte del datore di lavoro	33'574'911	36'858'329
Prelievi dalle riserve contributive del datore di lavoro		
da rescissioni di contratti	-3'807'331	-5'284'095
sul finanziamento dei contributi da parte del datore di lavoro	-16'853'322	-23'877'153
Rettifica di differenze	108	23
<b>Riserve contributive del datore di lavoro – a fine anno</b>	<b>172'545'659</b>	<b>158'432'451</b>

## 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	31.12.2022	31.12.2021
<b>Altri crediti</b>	<b>164'064'150</b>	<b>144'948'021</b>
Averi nel conto corrente presso la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA	131'067'172	101'917'191
Crediti verso fondi di garanzia	5'703'762	5'372'383
Crediti da ipoteche	448'052	494'101
Prestazioni anticipate ad assicurati	2'634'451	4'273'527
Crediti da imposta preventiva	19'053'752	31'512'199
Crediti residui	5'156'961	1'378'619

### 7.2 Ratei e risconti attivi

in CHF	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>7'109'810</b>	<b>7'056'957</b>
Sconto commissione di gestione sugli investimenti collettivi	4'086'883	4'883'426
Interessi maturati ipoteche	160'209	225'253
Interessi maturati obbligazioni	2'862'718	1'808'339
Altri ratei e risconti	0	139'940

### 7.3 Obblighi

in CHF	31.12.2022	31.12.2021
<b>Prestazioni di libero passaggio e rendite</b>	<b>222'683'205</b>	<b>194'898'405</b>
<b>Altri obblighi</b>	<b>291'730'674</b>	<b>238'430'701</b>
Impegni in conto corrente presso SST Vita Dienstleistungs SA	23'745	256'518
Pagamenti in entrata non ancora elaborati	141'575'224	88'494'171
Pagamenti anticipati di contributi e prestazioni pendenti	149'319'781	148'924'458
Obblighi residui	811'925	755'553

### 7.4 Ratei e risconti passivi

in CHF	31.12.2022	31.12.2021
<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>2'243'864</b>	<b>1'511'210</b>
Oneri amministrativi	2'243'864	1'511'210

## 7.5 Altri ricavi

in CHF	01.01. – 31.12.2022	01.01. – 31.12.2021
<b>Altri ricavi</b>	<b>1'258'763</b>	<b>1'184'735</b>
Costi secondo il regolamento dei costi	1'239'069	1'159'368
Provvigione di prelievo imposte alla fonte	19'694	25'367

## 7.6 Altri oneri

in CHF	01.01. – 31.12.2022	01.01. – 31.12.2021
<b>Altri oneri</b>	<b>-1'464'863</b>	<b>-1'018'664</b>
Rettifica debitori e perdite da mutazione	-1'464'863	-1'018'664

## 7.7 Evoluzione e remunerazione dei fondi liberi delle casse di previdenza

in CHF	2022	2021
Remunerazione dei fondi liberi	0,00%	0,00%
<b>Fondi liberi (conti di previdenza) a inizio anno</b>	<b>57'288'057</b>	<b>62'604'559</b>
<b>Versamenti nei fondi liberi (conti di previdenza)</b>		
da riprese di contratto	27'903'246	2'919'648
<b>Prelievo dai fondi liberi (conti di previdenza)</b>		
da rescissioni di contratti	-4'187'304	-3'581'279
per il miglioramento delle prestazioni previdenziali	-10'238'766	-4'653'462
Rettifica di differenze	-194	-1'409
<b>Fondi liberi (conti di previdenza) a fine anno</b>	<b>70'765'039</b>	<b>57'288'057</b>

## 8 Riserve dell'autorità di vigilanza

L'autorità di vigilanza nella lettera del 14 luglio 2022 ha preso atto del conto annuale 2021. Non sono stati formulati commenti.

## 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 2022, i datori di lavoro affiliati non hanno notificato alla fondazione alcuna fattispecie che abbia portato a una liquidazione parziale delle rispettive casse di previdenza. Quattro dei casi di liquidazione parziale ancora aperti al 31 dicembre 2021 sono stati chiusi nell'esercizio 2022.

## 10 Eventi dopo il giorno di chiusura del bilancio

Il Consiglio di fondazione ha analizzato la situazione relativa all'acquisizione di Credit Suisse da parte di UBS nel 2023. La probabilità che ne derivino rischi rilevanti per la fondazione è ritenuta molto bassa.

# **Relazione dell'Ufficio di revisione al Consiglio di fondazione**

# Relazione dell'Ufficio di revisione sul conto annuale

## **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione del conto annuale della Fondazione collettiva Vita (l'istituto di previdenza), costituito dal bilancio al 31 dicembre 2022, 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 9 a 38) 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 ed ai requisiti della categoria professionale, e abbiamo adempiuto agli altri nostri obblighi di condotta professionale nel rispetto di tali requisiti.

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

## **Altre informazioni**

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

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

Nell'ambito della nostra revisione contabile, è nostra responsabilità leggere le altre informazioni e, nel farlo, valutare se sussistano delle incoerenze significative rispetto al conto annuale o a quanto da noi appreso durante la revisione contabile, o se le altre informazioni sembrino 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 revision 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                      Tharsika Sutharsan  
Perito revisore abilitato      Perito revisore abilitato  
Revisore responsabile

Basilea, 13 giugno 2023



## Altri rapporti della Fondazione collettiva Vita

---

- **Rapporto sulla sostenibilità 2022**
- **Rapporto sulla governance 2022**

### Fondazione collettiva Vita

Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zurigo  
vita.ch



Nel 2023, la Fondazione collettiva Vita festeggia il suo 20° anniversario.  
**Per saperne di più: [vita.ch/20anni](https://vita.ch/20anni)**