



Sintesi

Rapporto d'esercizio 2015

Principali indici 2014 **2015**

Beneficiari di rendite

Tutti i beneficiari di rendite sono riassicurati presso la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA

Membri attivi

115'338
116'968

Rendimento da investimenti patrimoniali

8,18%
1,23%

Datori di lavoro affiliati

18'950
19'725

Patrimonio in mio. di CHF

10'281
10'770

Remunerazione del capitale di risparmio obbligatorio

2,75% **2,65%**

Remunerazione del capitale di risparmio sovraobbligatorio

3,75% **3,40%**

Le esigenze degli assicurati al centro dell'attenzione



Peter E. Naegeli

Le aspettative di vita più lunghe unite a tassi stabilmente bassi sui mercati d'investimento inondati di capitali hanno dato vita a una situazione ricca di sfide per la previdenza professionale. Politica e specialisti sono tuttavia in chiaro sui temi più scottanti: si discute in primo luogo dell'aliquota di conversione, dell'entità delle rendite, del numero di beneficiari di rendite, della durata dell'età di pensionamento e di conflitto generazionale nella lotta per la distribuzione del capitale di vecchiaia. In questo dibattito la Fondazione collettiva Vita e il suo partner Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA pongono chiaramente l'accento sulle esigenze di sicurezza finanziaria e di gestione professionale successiva degli assicurati.

Nel difficile contesto d'investimento la Fondazione collettiva Vita ha realizzato nel 2015 un rendimento dell'1,23%, superiore alla mediata dello 0,7% delle casse pensioni svizzere. Con l'innovativo modello di previdenza la Fondazione collettiva ha creato con la seconda riserva d'interesse un ulteriore pilastro del successo lungo la via verso il miglioramento delle prestazioni per i nostri assicurati: con il 2,25% sul risparmio obbligatorio nell'anno in rassegna la remunerazione dei capitali di vecchiaia si attesta di un buon 1% al di sopra del tasso minimo fissato dal Consiglio federale e registra addirittura un 3% di interesse su quello sovraobbligatorio.

A nome del consiglio di fondazione vi ringrazio per la vostra fiducia. Il consiglio di fondazione è lieto di potersi impegnare anche in futuro, assieme al direttore Samuel Lisse e al suo team, per le esigenze degli assicurati.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'P. Naegeli', written in a cursive style.

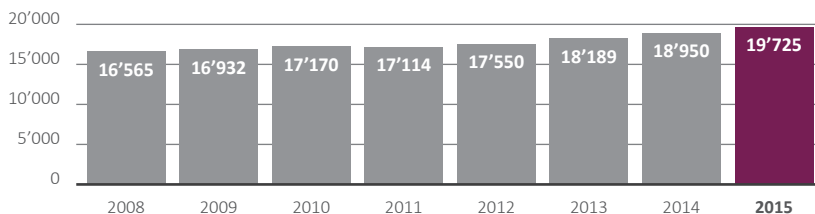
Peter E. Naegeli
Presidente del consiglio di fondazione
della Fondazione collettiva Vita

Indici

19'725 società affiliate

Lo scorso anno la Fondazione collettiva Vita è cresciuta ancora. Rispetto all'anno precedente, 775 imprese in più hanno affidato alla Fondazione collettiva Vita la loro previdenza professionale.

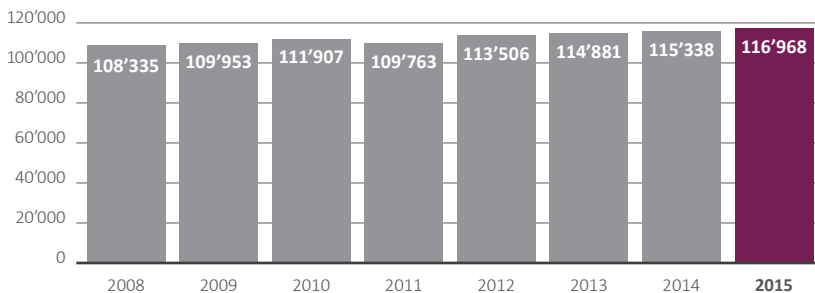
Numero delle società affiliate



117'000 assicurati

Anche nel 2015 il numero degli assicurati è aumentato. A fine anno la Fondazione collettiva Vita contava infatti 116'968 lavoratori assicurati attivi.

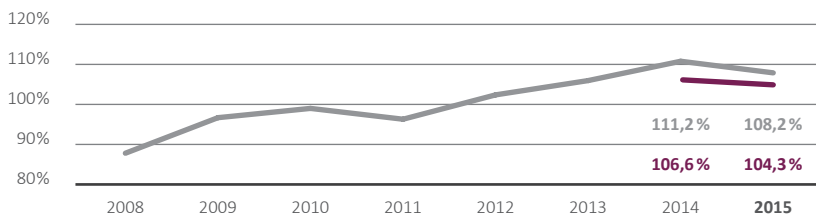
Numero degli assicurati



Grado di copertura del 104,3%

Il grado di copertura indica il rapporto tra il patrimonio disponibile e il capitale di copertura e il capitale attuariale di previdenza necessario. Secondo il nuovo modello di previdenza e dopo la deduzione delle riserve d'interesse, esso ammonta al 104,3%. (Il grado di copertura per il confronto con i concorrenti è pari al 108,2%).

Grado di copertura (secondo l'art. 44 OPP2)

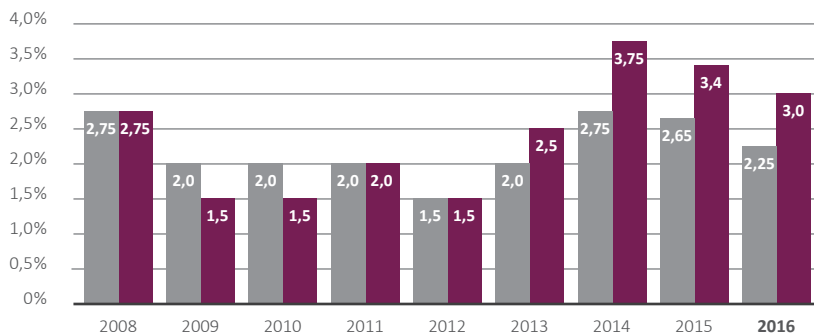


- Calcolo secondo il nuovo modello previdenziale Vita Classic
- Calcolo normalmente in uso (per confronto con la concorrenza)

Remunerazione 2016: 1% di remunerazione supplementare

Oltre alla remunerazione di base dell'1,25% (risparmio obbligatorio)/2% (risparmio sovraobbligatorio), nel 2016 viene corrisposto l'1% di interesse supplementare dalla riserva d'interessi ai collaboratori delle aziende associate.

Tasso d'interesse



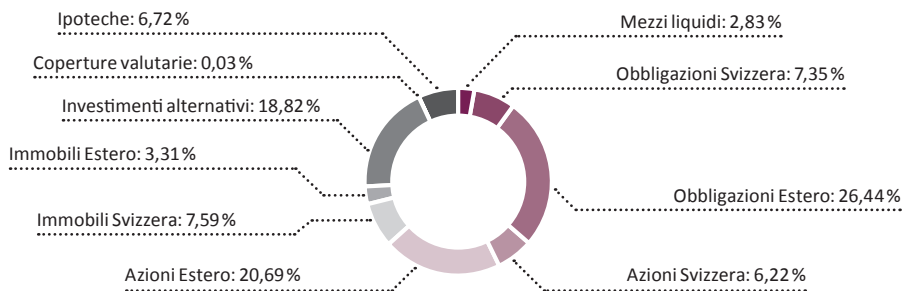
- Capitale di risparmio obbligatorio
- Capitale di risparmio sovraobbligatorio

Investimenti

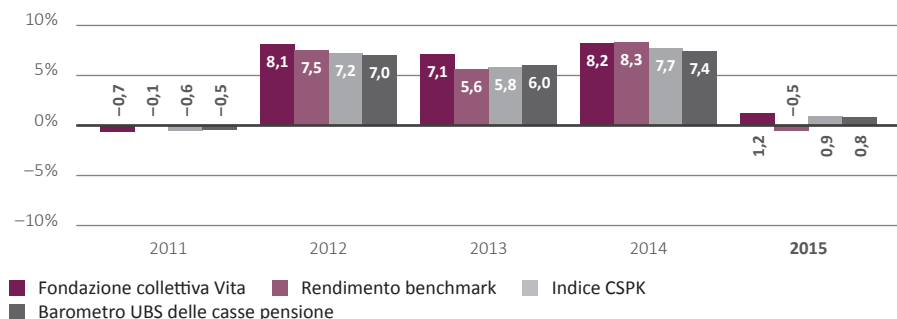
L'anno d'investimento 2015 è stato caratterizzato da tensioni politiche e da una maggiore incertezza economica. Le decisioni di politica monetaria e dei cambi delle banche centrali hanno avuto un impatto notevole sui mercati finanziari. Nel 2015 il portafoglio ha realizzato complessivamente una performance positiva dell'1,23%. Questo risultato d'investimento supera nettamente i maggiori indici delle casse pensione (indice CSPK 0,9%, barometro UBS delle

casse pensione 0,8%). Con una performance assoluta del 9,01% gli immobili hanno prestato il contributo maggiore (0,94%). Le obbligazioni si sono invece attestate all'altro estremo della scala con un -0,53%. Le azioni hanno contribuito in totale al rendimento con lo 0,68%. Le azioni Europa e USA hanno fornito un contributo positivo al risultato, pari rispettivamente allo 0,26% e allo 0,41%. Hanno fatto eccezione le azioni Mercati emergenti con -0,62%.

Investimenti patrimoniali per categorie d'investimento al 31.12.2015



Il rendimento 2015 supera il rendimento benchmark e gli indici delle casse pensione



Bilancio

Attivi

in CHF	31.12.2015	31.12.2014
Investimenti patrimoniali	10'731'364'687	10'223'993'154
Mezzi liquidi	301'784'601	299'129'460
Conti correnti datore di lavoro	91'275'573	87'448'961
Altri crediti	718'574	6'835'465
Investimenti collettivi – obbligazioni	3'594'722'028	3'831'594'976
Investimenti collettivi – azioni	2'863'229'275	2'571'581'446
Investimenti collettivi – immobili	1'159'174'395	1'090'834'705
Investimenti collettivi – strumenti alternativi	2'002'197'217	1'658'457'927
Investimenti diretti – titoli ipotecari	714'922'904	678'110'214
Risultato da copertura valutaria	3'340'120	-17'031'176
Ratei e risconti attivi	38'550'633	56'858'747
Totale attivi	10'769'915'320	10'280'851'901

Passivi

in CHF	31.12.2015	31.12.2014
Obblighi	242'951'525	207'471'161
Prestazioni di libero passaggio	209'646'544	177'876'988
Altri obblighi	33'304'981	29'594'173
Ratei e risconti passivi	449'071'923	428'381'799
Riserve contributive del datore di lavoro	128'777'274	120'031'361
Capitali di previdenza, accantonamenti tecnici e fondi liberi delle casse di previdenza	9'465'854'717	8'859'101'349
Capitale di previdenza assicurati attivi	8'904'134'060	8'317'225'338
Accantonamenti tecnici	561'720'657	541'876'011
Riserve di fluttuazione	406'324'052	531'546'081
Fondi liberi casse di previdenza	76'885'830	83'277'855
Capitale di fondazione e fondi liberi	50'000	51'042'295
Capitale di fondazione	50'000	50'000
Avanzo dei costi (-)/Avanzo dei ricavi (+)	-50'992'295	50'992'295
Totale passivi	10'769'915'320	10'280'851'901

Fondazione collettiva Vita

Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zurigo
www.vita.ch

