



Rapporto di gestione 2024

Fondazione collettiva Vita LPP della
Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA

Indice

Bilancio e conto d'esercizio

Bilancio	5
Conto d'esercizio	6

Allegato

1	Basi e organizzazione	9
2	Membri attivi e beneficiari e beneficiarie di rendita	11
3	Tipo di esecuzione	12
4	Principi contabili e di valutazione, continuità	12
5	Rischi attuariali/Copertura dei rischi/Grado di copertura	13
6	Commenti agli investimenti patrimoniali e al risultato netto degli investimenti patrimoniali	16
7	Commento ad altre voci di bilancio e conto d'esercizio	18
8	Condizioni poste dall'autorità di vigilanza	19
9	Altre informazioni riferite alla situazione finanziaria	19
10	Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio	19

Bilancio e conto d'esercizio

Bilancio

Attivi

in CHF	Allegato	31.12.2024	31.12.2023
Investimenti patrimoniali		2'312'892	971'557
Crediti nei confronti dei datori di lavoro	6.3	215'778	102
Crediti nei confronti del fondo di garanzia		19'302	0
Crediti nei confronti di Zurich Vita		2'077'811	971'456
Ratei e risconti attivi	7.2	18'368'936	19'035'005
Totale attivi		20'681'827	20'006'563

Passivi

in CHF	Allegato	31.12.2024	31.12.2023
Debiti		20'364'106	19'687'277
Prestazioni di libero passaggio e rendite		1'924'621	632'901
Debiti nei confronti di assicurazioni		18'368'936	19'035'005
Altri debiti		70'549	19'371
Riserva di contributi del datore di lavoro		0	0
Fondi liberi delle casse di previdenza	5.3	266'721	268'286
Capitale della fondazione, fondi liberi della fondazione		51'000	51'000
Capitale della fondazione		51'000	51'000
Totale passivi		20'681'827	20'006'563

Conto d'esercizio

in CHF	2024	2023
Contributi ordinari, altri contributi e versamenti	4'688'948	3'805'796
Contributi lavoratori	105'771	0
Contributi datore di lavoro	163'922	0
Contributi di terzi (esonero dal pagamento dei premi)	3'536'955	3'796'564
Prelievo dai fondi liberi delle casse di previdenza	0	-4'152
Versamenti unici e somme di riscatto	882'299	13'384
Prestazioni d'entrata	1'853'075	196'978
Versamenti di libero passaggio	1'849'898	-75'460
Depositi per acquisizione di portafogli di persone assicurate in		
Fondi liberi delle casse di previdenza	3'177	272'438
Incremento da contributi e prestazioni d'entrata	6'542'023	4'002'774
Prestazioni regolamentari	-90'516'645	-90'898'217
Rendite di vecchiaia	-52'144'455	-54'765'645
Rendite per superstiti	-19'275'509	-19'292'810
Rendite d'invalidità	-7'168'245	-8'347'817
Prestazioni in capitale in caso di pensionamento	-9'279'520	-4'690'251
Prestazioni in capitale in caso di decesso e invalidità	-2'648'916	-3'801'695
Prestazioni d'uscita	-247'398	-34'687
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	-242'656	-34'687
Trasferimento di ulteriori mezzi in caso di uscita collettiva	-4'742	0
Decremento per prestazioni e prelievi anticipati	-90'764'043	-90'932'904
Trasferimento	-84'222'020	-86'930'130

in CHF	2024	2023
Trasferimento	-84'222'020	-86'930'130
Costituzione / Scioglimento di fondi liberi delle casse di previdenza	1'565	-268'286
(-) Costituzione / (+) Scioglimento di fondi liberi delle casse di previdenza	1'565	-268'286
Ricavi da prestazioni dell'assicurazione	94'303'694	94'739'729
Prestazioni dell'assicurazione	94'296'257	94'670'660
Quote di eccedenza derivanti da assicurazioni	7'437	69'069
Costi d'assicurazione	-10'083'239	-7'541'312
Premio a compagnie assicurative		
Premi di risparmio	-3'451'899	-3'553'986
Premio di rischio	-234'645	-164'918
Premio di gestione	-116'521	-77'660
Premi per indennità di carovita	-652	0
Versamenti unici ad assicurazioni	-6'291'387	-3'659'198
Utilizzo delle quote di eccedenza da assicurazioni	-7'437	-69'069
Contributi al fondo di garanzia	19'302	-16'481
Risultato netto della componente assicurativa	0	0
Risultato netto degli investimenti patrimoniali	0	0
Interessi	-7'141	-1'953
Accredito degli interessi Zurich Vita	7'141	1'953
Risultato	0	0

Allegato

1 Basi e organizzazione

1.1 Forma giuridica e scopo

Forma giuridica	Fondazione a sensi dell'art. 80 segg. CC
Istituzione della fondazione	11 marzo 1983
Atto di fondazione (ultimo adeguamento)	17 novembre 2023
Tipo contributo	Primato dei contributi
Registrazione	ZH.1444
Fondo di garanzia	Sì

Lo scopo della fondazione consiste nell'attuare la previdenza professionale obbligatoria per lavoratori, lavoratrici e datori di lavoro in caso di vecchiaia e invalidità nonché in caso di decesso per i relativi e le relative superstiti. La previdenza è attuata in primo luogo ai sensi della LPP. La fondazione può gestire soluzioni di previdenza estesa che vanno oltre le prestazioni minime di legge, incluse prestazioni di sostegno in situazioni di necessità come malattia, infortunio, invalidità o disoccupazione.

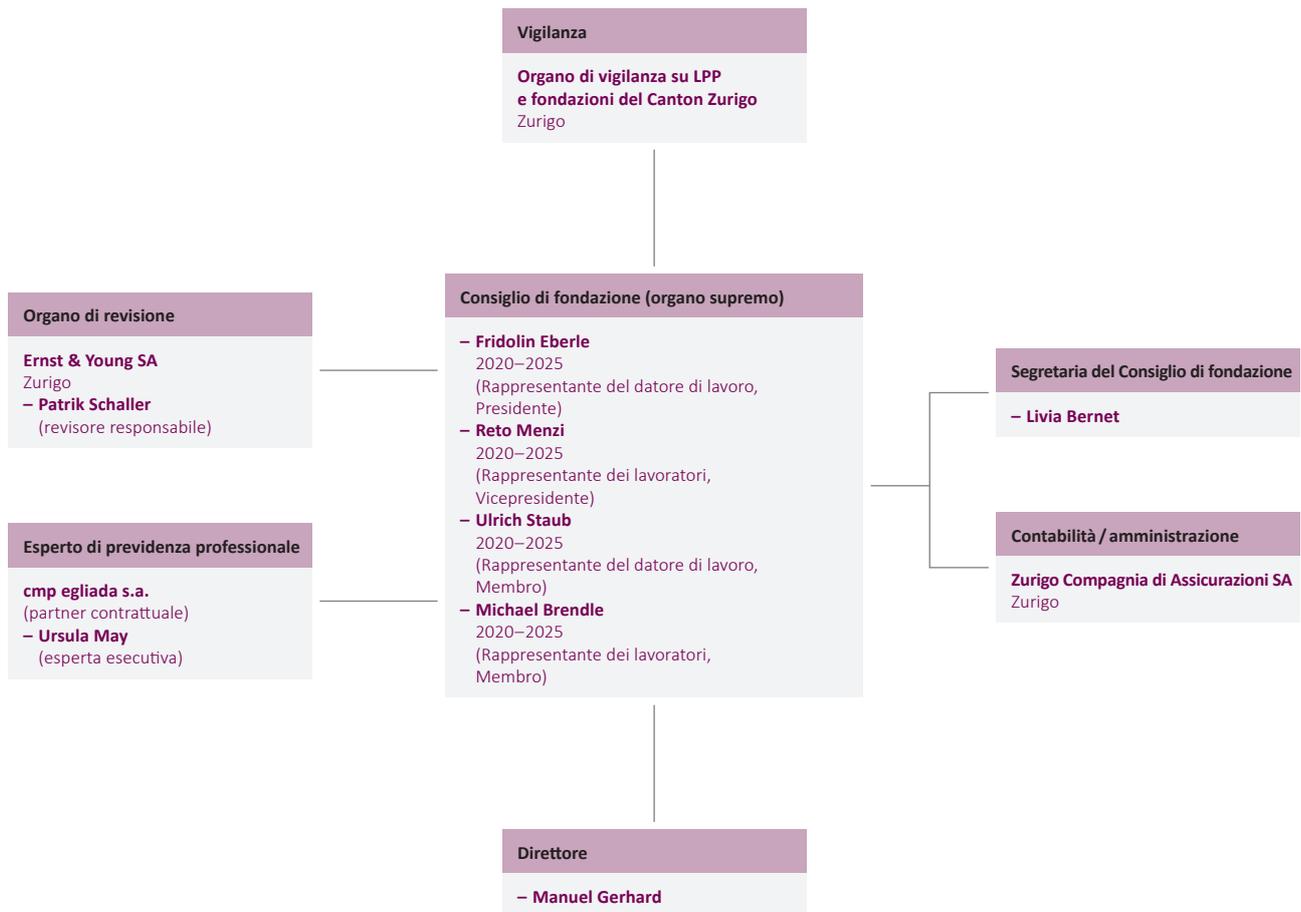
1.2 Indicazione dei regolamenti vigenti al 31 dicembre 2024

Regolamenti validi al 31 dicembre 2024	Versione	Data di deliberazione	Entrata in vigore
Regolamento di previdenza	1/2024	22 novembre 2023	1° gennaio 2024
Regolamento sull'organizzazione per il Comitato di cassa	1/2024	26 settembre 2023	1° gennaio 2024
Regolamento d'organizzazione per il Consiglio di fondazione	1/2024	26 settembre 2023	1° gennaio 2024
Regolamento SCI	1/2024	26 settembre 2023	1° gennaio 2024
Regolamento per le spese amministrative	1/2024	26 settembre 2023	1° gennaio 2024
Regolamento sulla liquidazione parziale	1/2024	26 settembre 2023	23 febbraio 2024
Regolamento relativo alle indennità Consiglio di fondazione	1/2024	26 settembre 2023	1° gennaio 2024
Regolamento elettorale per il Consiglio di fondazione	1/2024	26 settembre 2023	1° gennaio 2024

1.3 Datori di lavoro affiliati

	31.12.2024	31.12.2023
Numero di datori di lavoro affiliati	3'459	2'687
Stato all'inizio del periodo	2'687	2'126
Incrementi	874	616
Decrementi	-102	-55

1.4 Organo supremo, Direzione e diritto di firma



Il Consiglio di fondazione designa le persone aventi diritto di firma e il tipo di diritto firma. Sono ammesse solo firme collettive a due.

2 Membri attivi e beneficiari e beneficiarie di rendita

	31.12.2024	31.12.2023
Assicurati attivi¹⁾	836	798
Stato all'inizio del periodo	798	888
Entrate in servizio	132	0
Uscite	-94	-89
Pensionamenti	0	-1
Beneficiari di rendita	5'914	6'249
Stato all'inizio del periodo	6'249	6'586
Neobeneficiari di rendita	30	350
Uscite	-139	-364
Casi di decesso	-226	-323
Rendite di vecchiaia	3'263	3'459
Rendite per conviventi	1'936	1'979
Rendite d'invalidità	582	661
Rendite per figli		
Rendite per figli di pensionati	27	24
Rendite per orfani	26	29
Rendite per figli di invalidi	80	97

1) Assicurati attivi e assicurate attive, compresi gli assicurati e le assicurate con esonero dal pagamento dei contributi

3 Tipo di esecuzione

Lo scopo della fondazione è raggiunto con la stipulazione di contratti di adesione con datori di lavoro che desiderano aderirvi. Con il contratto di adesione viene istituita una cassa di previdenza.

I piani di previdenza vengono predisposti individualmente con la cassa di previdenza affiliata. Si tratta di piani a primato dei contribuiti. Per i rischi decesso e invalidità sono disponibili piani sia a primato dei contribuiti che a primato delle prestazioni. Si tratta sia di piani nel regime obbligatorio LPP che di soluzioni globali.

Le prestazioni e i contributi sono stabiliti in base al Regolamento di previdenza. Nel piano di previdenza il comitato di cassa stabilisce altresì tipo e ammontare delle prestazioni previdenziali, i contributi degli assicurati, delle assicurate e del datore di lavoro e disposizioni specificamente previdenziali. Il piano di previdenza forma parte integrante e sostanziale del regolamento.

La ripartizione dei premi tra lavoratori, lavoratrici e datori di lavoro può essere regolamentata nell'ambito di una cassa di previdenza, con almeno il 50% delle spese a carico del datore di lavoro.

4 Principi contabili e di valutazione, continuità

4.1 Conferma del rendiconto ai sensi di Swiss GAAP RPC 26

Tenuta della contabilità, iscrizione nel bilancio e valutazione sono effettuate secondo quanto prescritto dal Codice delle obbligazioni (CO) e dalla legge federale sulla previdenza professionale per la vecchiaia, i superstiti e l'invalidità (LPP). Il rendiconto di esercizio, costituito da bilancio, conto d'esercizio e allegato, descrive l'effettiva situazione finanziaria ai sensi della legislazione sulla previdenza professionale ed è conforme alle norme Swiss GAAP RPC 26 (nella versione del 1° gennaio 2014).

4.2 Principi contabili e di valutazione

Tutti gli attivi e i passivi della Fondazione collettiva sono crediti e debiti in franchi svizzeri, che vengono iscritti nel bilancio al valore nominale. Tutti gli importi in franchi svizzeri riportati nel rendiconto di esercizio e nell'allegato sono arrotondati a cifre intere. Per via di tale arrotondamento, i totali possono presentare lievi differenze.

4.3 Modifiche di principi di valutazione, contabilità e rendiconto

Non vi sono state modifiche a livello di valutazione, contabilità o rendiconto.

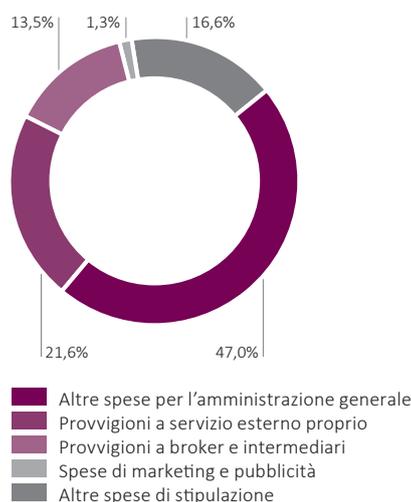
5 Rischi attuariali / Copertura dei rischi / Grado di copertura

5.1 Tipo di copertura / Riassicurazione

Per i rischi attuariali di vecchiaia, decesso e invalidità e a copertura dei rischi di investimento, la fondazione ha stipulato con la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA (Zurich) un contratto collettivo di assicurazione sulla vita. Esso è strutturato secondo il cosiddetto modello di assicurazione completa.

La fondazione non dispone di fondi propri oltre al capitale della fondazione. La Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA contabilizza collettivamente le voci di spesa per tutti i contratti di assicurazione collettiva. Il Consiglio di fondazione non ritiene pertanto direttamente applicabile la ripartizione delle spese amministrative del riassicuratore a livello di fondazione ai sensi dell'art. 48a OPP 2, ma ritiene opportuno fare riferimento alla ripartizione conformemente al conto d'esercizio Previdenza professionale presentato alla FINMA.

La ripartizione percentuale delle spese lorde nel settore Vita collettiva conformemente al conto d'esercizio Previdenza professionale, redatto secondo le prescrizioni dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA, si può evincere dal seguente grafico:



(fonte: conto d'esercizio 2024 – Previdenza professionale, consultabile alla pagina Internet www.zurich.ch)

Anche le spese per l'organo di revisione, l'esperto o esperta di previdenza professionale e l'autorità di vigilanza vengono contabilizzate collettivamente dalla Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA. Possono tuttavia essere attribuite a una singola fondazione. Per la Fondazione collettiva LPP, nel 2024 sono stati contabilizzati i seguenti elementi:

	in CHF
Spese per l'organo di revisione	16'479
Spese per l'esperto di previdenza professionale	541
Costi per le autorità di vigilanza (BVS e CAV)	28'942

5.2 Commenti agli attivi e passivi da contratti assicurativi

I capitali di risparmio delle persone assicurate e le riserve matematiche dei beneficiari e delle beneficiarie di una rendita derivanti dal contratto collettivo di assicurazione sulla vita stipulato con la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA non vengono iscritti nel bilancio. Di seguito è illustrato il relativo andamento:

Andamento dei capitali di risparmio / averi di vecchiaia

in CHF	2024	2023
Capitale di previdenza degli assicurati attivi a inizio anno	93'973'882	103'691'371.80
Costituzione (+) / Scioglimento (-) capitale di previdenza assicurati attivi	- 9'144'752	- 10'492'836
Accrediti di vecchiaia assicurati attivi	116'734	0
Accrediti di vecchiaia con esonero dal pagamento dei contributi	3'335'165	3'553'986
Versamenti unici e somme di riscatto	882'299	13'384
Versamenti di libero passaggio	1'849'898	- 75'460
Prestazioni di libero passaggio all'uscita	- 242'656	- 34'687
Prestazioni in capitale al pensionamento	- 9'279'520	- 4'690'251
Versamenti unici ad assicurazioni (riscatti della rendita)	- 4'940'507	- 8'449'432
Versamenti unici ad assicurazioni per prestazioni in caso di decesso e invalidità	- 866'164	- 810'377
Remunerazione del capitale di previdenza	863'437	775'346
Capitale di previdenza degli assicurati attivi a fine anno	85'692'567	93'973'882
Di cui avere di vecchiaia a sensi LPP	71'558'302	78'342'467

Andamento della remunerazione dei capitali di risparmio / averi di vecchiaia

Anno	Avere di vecchiaia ai sensi LPP	Capitale di risparmio sovraobbligatorio
2019	1,00 %	0,50 %
2020	1,00 %	0,50 %
2021	1,00 %	0,00 %
2022	1,00 %	0,00 %
2023	1,00 %	0,00 %
2024	1,25 %	0,75 %

Riserva matematica dei beneficiari e delle beneficiarie di rendite

in CHF	31.12.2024	31.12.2023
Riserva matematica totale dei beneficiari di rendite	779'360'377	825'555'770
Rendite di vecchiaia	523'736'130	554'691'341
Rendite per figli di pensionati	488'576	280'130
Rendite per conviventi	204'268'373	210'801'348
Rendite per orfani	602'469	142'665
Rendite d'invalidità	32'963'794	39'067'073
Rendite per figli di invalidi	837'978	966'602
Esoneri dal pagamento dei premi	16'463'055	19'606'611

5.3 Andamento e remunerazione dei fondi liberi delle casse di previdenza

in CHF	2024	2023
Remunerazione dei fondi liberi	0,00%	0,00%
Fondi liberi	266'721	268'286
Stato all'inizio del periodo	268'286	0
Versamenti nei fondi liberi		
da acquisizioni di contratti	3'177	272'438
Prelievi dai fondi liberi		
per decremento contratti	-4'742	0
per versamenti nel capitale di risparmio	0	-4'152

5.4 Esito dell'ultima perizia attuariale

Nel suo ultimo rapporto attuariale al 31 dicembre 2022, l'esperto o esperta di previdenza professionale attesta che tutti i rischi attuariali sono interamente coperti dalla Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA e che la Fondazione collettiva LPP della Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA offre pertanto la sicurezza di poter adempiere i propri impegni.

5.5 Riserva matematica ai sensi dell'art. 44 cpv. 2 OPP 2

Tutte le prestazioni regolamentari vengono garantite da un contratto collettivo di assicurazione sulla vita stipulato con la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA. Ciò significa che non è possibile né una sottocopertura né una sovracopertura; il grado di copertura è sempre del 100%.

6 Commenti agli investimenti patrimoniali e al risultato netto degli investimenti patrimoniali

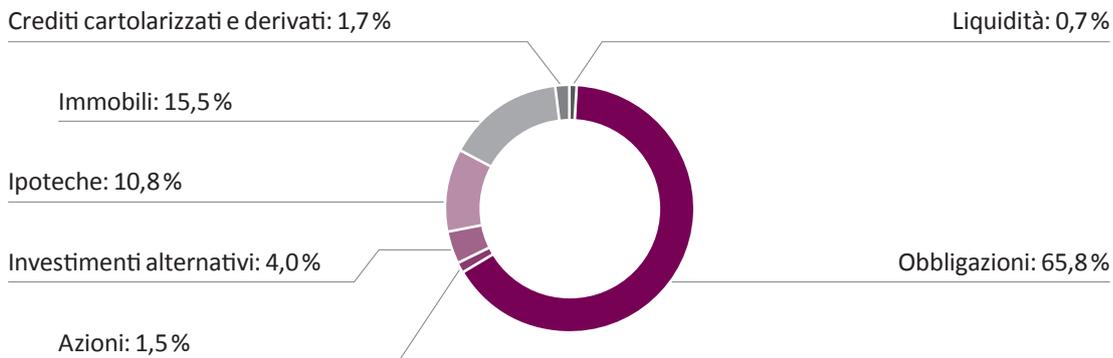
6.1 Descrizione degli investimenti patrimoniali per categorie d'investimento

Il patrimonio viene generalmente investito dalla Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA nell'ambito del contratto collettivo di assicurazione sulla vita. Dal momento che il patrimonio della Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA è investito in patrimoni vincolati, le disposizioni in materia d'investimento ai sensi dell'OPP 2 vengono rispettate o superate, in quanto le disposizioni in materia d'investimento per i patrimoni

vincolati ai sensi dell'art. 79 OS e della Circolare FINMA 2016/5, Direttive d'investimento – assicuratori sono più severe delle disposizioni in materia d'investimento ai sensi dell'art. 49 e segg. OPP 2.

I costi di gestione patrimoniale sono riportati nel conto d'esercizio Previdenza professionale della Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA (www.zurich.ch).

6.2 Investimenti di capitale nel patrimonio vincolato Vita collettiva della Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA al 31 dicembre 2024



(fonte: Zurich Investment Management Switzerland)

6.3 Commenti ai crediti nei confronti dei datori di lavoro

in CHF	2024	2023
Interessi di mora conto corrente datore di lavoro	2,50%	2,50%
Conto corrente datore di lavoro	215'778	102

7 Commento ad altre voci di bilancio e conto d'esercizio

7.1 Assegnazione al fondo eccedenze / quote di eccedenza degli assicurati

La Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA stabilisce ogni anno complessivamente l'assegnazione al fondo eccedenze per i contratti soggetti alla quota minima, tenendo conto delle disposizioni in materia di vigilanza della Confederazione (in particolare art. 37 e segg. LSA, art. 139 e segg. OS e Circolare FINMA 2008/36 – Contabilità previdenza professionale).

Nelle attività soggette alla quota minima, nel 2024 è stato raggiunto un risultato di esercizio positivo. Vi è inclusa un'assegnazione al fondo eccedenze a favore dei e delle contraenti.

La percentuale di distribuzione è stata del 132,7%. La Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA soddisfa quindi pienamente le disposizioni di legge.

Le quote di eccedenza assegnate alle casse di previdenza vengono utilizzate per aumentare gli averi di vecchiaia degli assicurati, a meno che il comitato di cassa di una cassa di previdenza non abbia espressamente deciso altrimenti e lo abbia comunicato alla Fondazione. Non ha avuto luogo alcun adeguamento delle rendite (art. 36 cpv. 2 LPP).

I dettagli sul calcolo delle eccedenze sono riportati nel conto d'esercizio Previdenza professionale della Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA.

7.2 Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono costituiti dalle rendite versate in anticipo per il primo trimestre 2025.

8 Condizioni poste dall'autorità di vigilanza

Attestato di verifica del 3 settembre 2024 dell'organo di vigilanza su LPP e sulle fondazioni del Canton Zurigo relativo al reporting 2023: l'osservazione dell'organo di vigilanza è stata presa in esame nel presente rendiconto di esercizio.

9 Altre informazioni riferite alla situazione finanziaria

Dati sulle liquidazioni parziali effettuate

Il regolamento sulla liquidazione parziale della Fondazione prescrive che i datori di lavoro segnalino immediatamente alla Fondazione una riduzione del personale o una ristrutturazione aziendale che potrebbero comportare una liquidazione parziale. In presenza di una fattispecie di liquidazione parziale, il comitato di cassa della cassa di previdenza interessata pronuncia una decisione d'accertamento. Successivamente viene istruita la procedura di liquidazione parziale.

Nell'esercizio 2024 non sono state comunicate alla Fondazione fattispecie dai datori di lavoro affiliati che abbiano comportato la liquidazione parziale di una cassa di previdenza affiliata.

Nemmeno a livello di fondazione è data una fattispecie di liquidazione parziale.

Altre indicazioni riferite alla situazione finanziaria

Non si segnalano altri eventi particolari riferiti alla situazione finanziaria. Tutte le prestazioni della Fondazione a favore dei suoi destinatari e delle sue destinatarie sono riassicurate dal contratto collettivo di assicurazione sulla vita stipulato con la Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA.

10 Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Non si segnalano eventi successivi alla data di riferimento del bilancio con effetto sul rendiconto di esercizio.

**Fondazione collettiva Vita LPP
della Zurigo Compagnia di
Assicurazioni sulla Vita SA**

Hagenholzstrasse 60 | 8050 Zurigo
vita.ch