



# Regolamento accantonamenti e riserve

## Vita Invest

Fondazione collettiva Vita Invest  
della Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA, Zurigo

# Sommario

## Regolamento per accantonamenti e riserve

1	Introduzione	3
2	Definizioni	3
3	Basi attuariali	3
4	Competenze	3
5	Tipi di accantonamenti	3
6	Capitale di previdenza degli assicurati attivi e dei pensionati	3
7	Accantonamento per l'aliquota di conversione	4
8	Accantonamento per i rischi di decesso e d'invalidità	4
9	Accantonamento per l'esonero dal pagamento dei contributi delle rendite d'invalidità in corso	4
10	Accantonamento per la prestazione di libero passaggio secondo l'art. 17 LFLP	4
11	Accantonamento per i casi d'invalidità latenti e pendenti	4
12	Accantonamento per l'aumento della speranza di vita dei pensionati	4
13	Accantonamento per le oscillazioni di rischio nel portafoglio dei pensionati	4
14	Accantonamento per eventi speciali	5
15	Disposizioni finali ed entrata in vigore	5

# Regolamento per accantonamenti e riserve

(ai sensi dell'art. 48e BVV2)

## Edizione 2018

### 1 Introduzione

Il presente regolamento stabilisce le norme per la costituzione di accantonamenti e riserve per oscillazioni di valore ai sensi dell'art. 48e OPP2. Esso tiene conto delle raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti Swiss GAAP FER 26 e rispetta il principio della continuità.

### 2 Definizioni

I capitali di previdenza e gli accantonamenti per garantire gli obblighi della fondazione vengono calcolati in base a principi riconosciuti e riportati sul passivo del bilancio. In tal senso, i capitali di previdenza includono la somma dei diritti individuali degli assicurati attivi e dei pensionati. Gli accantonamenti tecnici riguardano i capitali di previdenza e il loro finanziamento.

Le riserve per oscillazioni di valore sono costituite sul passivo del bilancio per i rischi specifici di mercato alla base degli investimenti patrimoniali (inclusi gli immobili), al fine di supportare l'adempimento a lungo termine della promessa di prestazione. Nel calcolo del grado di copertura conformemente all'art. 44 OPP2, esse non vengono attribuite al capitale di previdenza necessario dal punto di vista attuariale. Per quanto riguarda le riserve per oscillazioni di valore si rimanda al regolamento d'investimento della fondazione.

### 3 Basi attuariali

I calcoli attuariali sono fondati sulle basi attuariali (tavole di mortalità) e sul tasso d'interesse tecnico. Le basi attuariali utilizzate devono tenere in considerazione le caratteristiche del portafoglio degli assicurati e gli sviluppi generali. All'occorrenza, le basi attuariali vengono rafforzate

#### Tasso d'interesse tecnico

Il tasso d'interesse tecnico viene determinato in modo tale che sul lungo periodo si attesti, con un margine adeguato, al di sotto del rendimento patrimoniale effettivo e possa essere mantenuto per un periodo di tempo piuttosto lungo. A tale proposito si tiene conto anche di punti di vista economici e i rendimenti effettivi ottenuti (e le variazioni di valore) vengono confrontati con le ipotesi assunte.

#### Basi attuariali

In caso di gestione interamente o parzialmente autonoma degli impegni pensionistici da parte della cassa di previdenza, l'esperto per la previdenza professionale può raccomandare alla cassa di previdenza altre basi tecniche riconosciute, ad esempio LPP 2015 (tavola generazionale) e un tasso d'interesse tecnico basato sulle direttive della Camera svizzera degli esperti di casse pensioni (FRP 4).

### 4 Competenze

Il consiglio di fondazione decide quali basi attuariali utilizzare in base alla proposta e raccomandazione dell'esperto per la previdenza professionale.

### 5 Tipi di accantonamenti

Sulla base delle raccomandazioni concernenti la presentazione dei conti Swiss GAAP FER 26 vengono riportati nel rendiconto di esercizio i seguenti impegni attuariali:

- a) Capitale di previdenza degli assicurati attivi e dei pensionati
- b) Accantonamenti tecnici
  - Accantonamento per l'aliquota di conversione (perdite di pensionamento)
  - Accantonamento per i rischi di decesso e d'invalidità (in caso di gestione parzialmente o interamente autonoma degli impegni pensionistici)

- Accantonamento per l'esonero dal pagamento dei contributi delle rendite d'invalidità in corso (in caso di gestione parzialmente o interamente autonoma degli impegni pensionistici)
- Accantonamento per la prestazione di libero passaggio secondo l'art. 17 LFLP
- Accantonamento per i casi d'invalidità latenti e pendenti (in caso di gestione parzialmente o interamente autonoma degli impegni pensionistici)
- Accantonamento per l'aumento della speranza di vita dei pensionati (in caso di gestione parzialmente o interamente autonoma degli impegni pensionistici)
- Accantonamento per le oscillazioni di rischio nel portafoglio pensionati (in caso di gestione parzialmente o interamente autonoma degli impegni pensionistici)
- Accantonamento per eventi speciali

Il capitale di previdenza e gli accantonamenti tecnici vengono calcolati annualmente in base al metodo statico.

### 6 Capitale di previdenza degli assicurati attivi e dei pensionati

Il capitale di previdenza corrisponde alla somma dei capitali di vecchiaia degli assicurati attivi alla data di chiusura del bilancio.

Se le prestazioni di rendita vengono gestite in modo interamente o parzialmente autonomo all'interno della cassa di previdenza, il capitale di previdenza aumenta del valore attuale delle rendite in corso e delle prestazioni in aspettativa correlate dei pensionati.

I capitali di copertura per gli impegni pensionistici del contratto collettivo di assicurazione sulla vita non verranno iscritti nel bilancio. Per le rendite acquistate da Zurigo Compagnia di Assicurazioni sulla Vita SA, i valori

di riscatto verranno indicati annualmente nell'allegato al rendiconto di esercizio della Fondazione collettiva Vita Invest.

## 7 Accantonamento per l'aliquota di conversione

L'accantonamento per l'aliquota di conversione (perdite di pensionamento) copre il fabbisogno di finanziamento aggiuntivo derivante dalla differenza tra l'aliquota di conversione fissata dal punto di vista attuariale e quella fissata dalla legge ovvero dal comitato di cassa.

L'accantonamento viene costituito per le persone che raggiungeranno l'età di pensionamento entro i prossimi dieci anni. Il fabbisogno di finanziamento per queste persone viene determinato sulla base del capitale disponibile e vengono costituiti accantonamenti ponderati nel tempo (metodo lineare).

L'accantonamento viene calcolato ipotizzando che la quota seguente delle prestazioni venga percepita sotto forma di indennità di capitale unica:

- Numero di potenziali casi di prestazioni 1–5: 0%
- Numero di potenziali casi di prestazioni 6–9: 10%
- Numero di potenziali casi di prestazioni 10–49: 20%
- Numero di potenziali casi di prestazioni a partir da 50: 40%

In caso di nuova adesione, il comitato di cassa può richiedere che l'accantonamento venga costituito in modo lineare entro al massimo cinque anni. Durante la fase di costituzione, il comitato di cassa può ridurre in qualsiasi momento il termine per la creazione dell'accantonamento.

## 8 Accantonamento per i rischi di decesso e d'invalidità

L'accantonamento serve a coprire le oscillazioni a breve termine nell'andamento dei rischi di decesso e d'invalidità (divergenza rispetto ai casi di decesso e d'invalidità previsti).

L'importo dell'accantonamento viene calcolato secondo un metodo attuariale. In base alle caratteristiche di rischio dell'attuale portafoglio degli assicurati, per un orizzonte temporale di un anno e utilizzando le basi tecniche determinanti, viene calcolato il fabbisogno per la copertura del danno totale in base alla probabilità determinata dall'esperto per la previdenza professionale. L'accantonamento che deve essere riportato nel bilancio corrisponde al danno totale detratti i contributi di rischio regolamentari dell'attuale portafoglio.

Si rinuncia a questa riserva per oscillazioni fintantoché la fondazione riassicuri in modo congruo i rischi di decesso e d'invalidità.

## 9 Accantonamento per l'esonero dal pagamento dei contributi delle rendite d'invalidità in corso

L'accantonamento per l'esonero dal pagamento dei contributi delle rendite d'invalidità in corso non viene riportato come parte del capitale di previdenza dei pensionati, bensì come accantonamento tecnico. L'accantonamento corrisponde al valore attuale dei contributi di risparmio futuri.

## 10 Accantonamento per la prestazione di libero passaggio secondo l'art. 17 LFLP

L'accantonamento per la prestazione di libero passaggio come da art. 17 LFLP serve a finanziare le perdite di uscita che possono emergere per la fondazione collettiva Vita Invest o per la cassa di previdenza, nel caso in cui la prestazione di libero passaggio ai sensi dell'art. 17 LFLP sia maggiore del capitale di vecchiaia disponibile. Questo accantonamento va costituito qualora per un determinato periodo di tempo presso una cassa di previdenza aumentino considerevolmente le spese annuali per perdite di uscita.

## 11 Accantonamento per i casi d'invalidità latenti e pendenti

Questo accantonamento viene calcolato alla data di chiusura del bilancio e corrisponde alla somma della differenza tra i valori attuali delle previste rendite d'invalidità future e le prestazioni di libero passaggio applicabili in caso d'invalidità.

## 12 Accantonamento per l'aumento della speranza di vita dei pensionati

L'accantonamento serve a rafforzare la riserva matematica dei beneficiari di rendita (senza rendite per figli in corso). Questo accantonamento deve garantire il fabbisogno di finanziamento aggiuntivo dovuto all'aumento della speranza di vita.

La fondazione utilizza attualmente le tavole generazionali. Non è pertanto necessaria la costituzione di questo accantonamento.

## 13 Accantonamento per le oscillazioni di rischio nel portafoglio dei pensionati

Questo accantonamento aggiuntivo serve a garantire il finanziamento delle rendite, compensando divergenze inattese rispetto alla speranza di vita media dei pensionati.

L'accantonamento viene costituito per portafogli di pensionati con meno di 100 beneficiari di rendita. L'importo dell'accantonamento corrisponde al capitale di previdenza dei pensionati moltiplicato per 0,5 e diviso per la radice del numero di pensionati.

## 14 Accantonamento per eventi speciali

L'accantonamento per eventi speciali prende in considerazione decisioni che richiedono un fabbisogno di finanziamento a breve termine. Sono considerati eventi speciali per esempio:

- miglioramenti delle prestazioni
- modifica del tasso d'interesse tecnico
- fusione o liquidazione parziale
- prestazioni transitorie e pensionamenti anticipati

## 15 Disposizioni finali ed entrata in vigore

Queste direttive entrano in vigore il 1° giugno 2018.

L'esperto per la previdenza professionale prende periodicamente posizione in merito agli accantonamenti tecnici nel proprio rapporto (almeno ogni tre anni). Sulla base delle raccomandazioni dell'esperto per la previdenza professionale il regolamento deve essere eventualmente adeguato alle nuove condizioni.

Se il presente regolamento viene tradotto in altre lingue, per l'interpretazione fa fede il testo tedesco.

Zurigo, maggio 2018

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

Il consiglio di fondazione