

Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo

Fondo Pensione Preesistente
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1089
Istituito in Italia



Via Benigno Crespi n. 23, 20159 - Milano - Italia



+39 02 5966 3050



infofondopensionezurich@it.zurich.com
fondo.dipendenti@pec.zurich.it



<https://fondip.zurich.it/>

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 24/01/2025)

Parte II 'Le informazioni integrative'

Il Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo (di seguito "Fondo") è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 01/09/2024)

Che cosa si investe

Il Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo investe il tuo TFR (trattamento di fine rapporto) e i contributi che deciderai di versare tu e quelli che verserà il tuo datore di lavoro.

Aderendo al Fondo puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al Fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dall'accordo collettivo di riferimento e dal C.I.A. oppure se deciderai di versare interamente il tuo TFR. In caso di adesione tacita al Fondo, per ricevere il contributo del datore di lavoro nella misura prevista dall'accordo collettivo di riferimento e dal C.I.A., dovrai a tua volta versare il contributo a tuo carico almeno nella percentuale minima prevista dalla citata contrattazione.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.



*Le misure minime della contribuzione sono indicate nella **SCHEDA 'I destinatari e i contributi'** (Parte I 'Le informazioni chiave per l'aderente').*

Dove e come si investe

Le somme versate sono investite sulla base della **politica di investimento** definita dal comparto offerto dal Fondo (Gestione Separata Zurich Trend).

Gli investimenti producono nel tempo un **rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Il Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo non effettua direttamente gli investimenti, ma affida la gestione del patrimonio ad intermediari professionali specializzati (gestori), sulla base di specifiche convenzioni di gestione stipulate a seguito di un processo di selezione svolto secondo regole appositamente dettate dalla normativa e tenendo in debito conto le previsioni della contrattazione collettiva di lavoro nazionale e aziendale.

I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine "rischio" è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa.

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria, puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente, tuttavia, che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

La scelta del comparto

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

I contributi versati nel Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo verranno investiti nell'unico comparto offerto dal Fondo che è la Gestione Separata Zurich Trend, le cui caratteristiche sono qui descritte. La Gestione Separata Zurich Trend (ramo I) prevede un rendimento minimo garantito. Sulla base della contrattazione collettiva di lavoro nazionale e aziendale vigente, non sono previsti oneri diretti o indiretti a carico dell'Aderente.

Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

Aderente: la persona, diversa dai beneficiari, che ha aderito a una forma pensionistica complementare.

Benchmark: è il parametro di riferimento utilizzato per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione. Il benchmark è costruito facendo riferimento a indici di mercato - nel rispetto dei requisiti normativi di trasparenza, coerenza e rappresentatività con gli investimenti posti in essere - elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo ed ha l'obiettivo di consentire all'associato un'agevole verifica del mercato di riferimento - e quindi del potenziale livello di rischio/rendimento - in cui il fondo si trova ad operare, oltre che fornire un'indicazione del valore aggiunto in termini di extra-performance della gestione.

Beneficiario: il soggetto che percepisce le prestazioni pensionistiche. In caso di premorienza dell'Aderente prima dell'accesso alla prestazione, per beneficiario si intende il soggetto/i soggetti designati dall'Aderente che ricevono la prestazione prevista dal contratto.

Duration: è espressa in anni ed indica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

Fondi pensione negoziali (FPN): Fondi pensione costituiti in base all'iniziativa delle parti sociali mediante contratti o accordi collettivi a qualunque livello, regolamenti aziendali, accordi fra lavoratori autonomi o liberi professionisti promossi dai sindacati o dalle associazioni di categoria. Sono aperti all'adesione dei lavoratori appartenenti ad aziende, gruppi di aziende o enti, settori o categorie o comparti per i quali trova applicazione il contratto o l'accordo stipulato.

Fondi pensione aperti (FPA): Fondi pensione istituiti da banche, SGR, SIM e imprese di assicurazione rivolti, in linea di principio, a tutti i lavoratori. L'adesione è consentita su base individuale ovvero su base collettiva. Possono aderire a tali fondi anche soggetti che non svolgono attività di lavoro. I fondi pensione aperti sono istituiti come patrimonio di destinazione ai sensi dell'art. 2117 del codice civile, con delibera dell'organo di amministrazione della società.

Forme pensionistiche complementari: Forme di previdenza ad adesione volontaria istituite per erogare agli iscritti un trattamento previdenziale complementare a quello pubblico. Sono forme pensionistiche “di nuova istituzione” i fondi pensione negoziali, i fondi pensione aperti e i PIP.

Fondi pensione preesistenti (FPP): Fondi pensione già istituiti alla data del 15 novembre 1992, quando entrò in vigore la legge delega in base alla quale fu poi emanato il Decreto lgs. 124/1993. Con DM Economia 62/2007 è stata dettata la disciplina per l'adeguamento alla nuova normativa di sistema introdotta dal Decreto lgs. 252/2005.

ISC (Indicatore sintetico dei costi): Indicatore che fornisce una rappresentazione immediata dell'incidenza, sulla posizione individuale maturata, dei costi sostenuti dall'aderente durante la fase di accumulo. E' calcolato secondo una metodologia definita dalla COVIP in modo analogo per tutte le forme di previdenza complementare di nuova istituzione.

OICR: fondi comuni di investimento e società di investimento a capitale variabile (SICAV).

Piani Individuali Pensionistici (PIP): Forme pensionistiche individuali realizzate attraverso contratti di assicurazione sulla vita. Sono denominati PIP adeguati (c.d. “nuovi”) i PIP conformi al Decreto legislativo nr. 252/2005 e s.m.i e iscritti all'Albo tenuto dalla COVIP.

Rating: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità del soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le due principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's e Standard & Poor's. Entrambe prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa, AAA rispettivamente per le due agenzie) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per entrambe le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari (cosiddetto investment grade) è pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's).

Total Expense Ratio (TER): è il rapporto tra il totale degli oneri posti a carico del fondo e il patrimonio dello stesso.

Turnover di portafoglio: il tasso di movimentazione del portafoglio (Turnover) è dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari componenti il Fondo – al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo – ed il patrimonio netto medio del fondo stesso calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Vecchi iscritti: Soggetti iscritti alla previdenza obbligatoria prima del 29 aprile 1993 e iscritti ad una forma di previdenza complementare istituita prima dell'entrata in vigore della Legge 421 del 23 ottobre 1992. La condizione di “vecchio iscritto” si perde in caso di riscatto dell'intera posizione maturata.

Volatilità: è l'indicatore della rischiosità di mercato di un dato investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

Unioni civili: la Legge 20 maggio 2016 n. 76, entrata in vigore il 5 giugno 2016, ha istituito l'unione civile tra due persone maggiorenni dello stesso sesso definendola come una specifica formazione sociale. I soggetti dell'unione, pertanto, acquistano gli stessi diritti e assumono gli stessi doveri dei coniugi, tra cui diritto all'eredità, alla pensione di reversibilità e al mantenimento. Ne consegue che il riferimento al “coniuge” indicato nella documentazione del Fondo **ricomprende anche “ciascuna delle parti dell'unione civile tra persone dello stesso sesso”**.

Unità di misura legali: ai sensi del Decreto del Ministro dello Sviluppo Economico del 29/10/2009 (in attuazione della Direttiva 2009/3/CE) l'unità di misura temporale base è il “secondo” e quelle derivate il “minuto”, l'“ora” e il “giorno”. Pertanto, laddove siano menzionate unità di misura temporali quali l'“anno” o il “mese”, il riferimento alle stesse andrà inderogabilmente inteso rispettivamente a “365 giorni” e “30 giorni”.

Per ulteriori informazioni si consiglia di visitare il sito www.covip.it

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Bilancio** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



Tutti questi documenti sono nell'**area pubblica** del sito web (<https://fondip.zurich.it/>), nella sezione "Documenti". È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.

I comparti. Caratteristiche

Gestione separata "Zurich Trend"

Nel presente comparto sono investiti i contributi versati al Fondo a partire dal 1° gennaio 2023.

- **Categoria del comparto:** Garantito
- **Finalità della gestione:** la finalità della gestione è la rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione che voglia consolidare il proprio patrimonio. La gestione privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e il consolidamento dei risultati.

N.B.: i flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.

- **Garanzia:** presente. La garanzia prevede il riconoscimento di un rendimento annuo minimo garantito pari ad almeno l'1,00%. Il rendimento minimo garantito potrà variare qualora ci sia un rialzo del tasso di riferimento previsto dalla normativa. Il minimo garantito sarà pari al tasso di riferimento disponibile al 31 dicembre dell'anno precedente e sarà applicato sui contributi versati a partire dal 1° gennaio successivo.¹



AVVERTENZA: nel caso in cui mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
 - **Sostenibilità:** Le tematiche ambientali, sociali e di governance (tematiche ESG) sono prese in considerazione nella gestione degli investimenti sottostanti al comparto; tuttavia, la politica di investimento del comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha obiettivi specifici di sostenibilità.



Consulta l'**Appendice 'Informativa sulla sostenibilità'** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** La componente prevalente degli investimenti è composta dalle obbligazioni, che possono essere sia a tasso fisso che a tasso variabile. La quota parte degli investimenti nel comparto obbligazionario è normalmente compresa tra l'80% ed il 100%, fatti salvi brevi sconfinamenti rispetto a tale intervallo dovuti ad oscillazioni di mercato. All'interno del comparto obbligazionario prevalgono gli investimenti in titoli di Stato denominati in Euro emessi o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE o da Enti pubblici o da Organizzazioni internazionali. La quota parte di tale tipologia di titoli è di norma superiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari. In aggiunta ai titoli di Stato di cui sopra e per maggiore diversificazione, gli investimenti possono essere effettuati anche tramite obbligazioni emesse da società o enti creditizi, sempre denominati in Euro; questa componente ha di norma un peso in portafoglio inferiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari. Fanno parte di questa componente sia i titoli di debito quotati sui mercati, sia i titoli di debito non quotati, compresi, in misura minoritaria, investimenti in strumenti di debito illiquidi, personalizzati e caratterizzati da rischio di credito (ad esempio, finanziamenti di infrastrutture, imprese pubbliche e/o private, operazioni di sviluppo immobiliare, ecc.).

¹ Il tasso di riferimento al 31.12.2023 e al 31.12.2024 è pari a 2,50%, superiore al tasso minimo garantito in vigore pari a 1%. Pertanto, sui contributi versati a partire dal 1° gennaio 2024 e fino al 31 dicembre 2025 il rendimento minimo garantito è pari a 2,50%.

Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della Società. Dette decisioni escludono meccanismi automatici di impiego e/o disimpiego degli attivi a fronte di eventi esterni di mercato (ad esempio, cambiamento di ratings). Una componente minoritaria degli investimenti è composta da titoli azionari, tipicamente azioni quotate sui Mercati Regolamentati europei e, residualmente, anche su altri mercati.

- **Strumenti finanziari:** Gli investimenti sono solitamente effettuati tramite singoli titoli, ma non si escludono investimenti in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o Organismi di Investimento Collettivi in Valori Mobiliari (OICVM), compresi gli Exchange Traded Fund (ETF) quotati sui mercati europei. Fanno parte della categoria OICR anche i cosiddetti fondi di investimento alternativi (OICR alternativi). Eventuali esposizioni in questi strumenti finanziari vanno ricomprese, secondo la loro natura, nei limiti quantitativi già esposti sopra per le azioni e le obbligazioni.
Possono essere effettuati investimenti nel settore immobiliare, anche tramite esposizioni indirette (ad esempio, quote di fondi immobiliari o partecipazioni in società immobiliari), con limite massimo del 15%.
- **Categorie di emittenti e settori industriali:**
 - o Portafoglio Governativo: titoli di Stato denominati in Euro emessi o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE o da Organizzazioni internazionali
 - o Portafoglio Obbligazionario Non-Financial: Società non Finanziarie, Comuni, Regioni/Province, Agenzie governative
 - o Portafoglio Obbligazioni Settori Financial: obbligazioni emessi da Banche, Intermediari, Società di investimento, Compagnie assicurative, Società immobiliari - Altre Istituzioni finanziarie, Istituzioni finanziarie governative
 - o Portafoglio azionario: azioni area euro. Prevalentemente, azioni ad alta capitalizzazione ("Large Cap")
 - o Debito illiquido: Infrastructure Debt, Prestiti (Mid-Market Loans, Broadly Syndicated Loans), Mutui olandesi (Dutch Mortgages)
 - o Portafoglio Immobiliare: immobili con profilo di rischio Core ad alto livello di liquidità
- **Aree geografiche di investimento:** Mercati sviluppati, prevalentemente area euro.
- **Rischio di cambio:** La strategia di investimento non prevede la gestione del rischio cambio. È possibile effettuare investimenti in valute diverse dall'Euro in misura marginale, non superiore all'1%.
- **Benchmark:** il comparto non ha un benchmark di riferimento; è generalmente confrontato con il tasso di rivalutazione del TFR.

Gestione separata "GL Style"²

Comparto chiuso a nuove adesioni ed alla contribuzione a partire dal 1° gennaio 2023. La convenzione sottoscritta dal Fondo con Zurich Life Investment S.p.A. è stata ceduta, a far data dal 01.12.2022, a GamaLife Companhia de Seguros de Vida, Rappresentanza Generale per l'Italia; **le condizioni contrattuali restano immutate e continueranno ad essere applicate al montante accumulato fino al 31.12.2022.**

- **Categoria del comparto:** Garantito
- **Finalità della gestione:** la finalità della gestione è la rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione che voglia consolidare il proprio patrimonio. La gestione privilegia investimenti volti a favorire la stabilità del capitale e il consolidamento dei risultati.

N.B.: i flussi di TFR conferiti tacitamente fino al 31.12.2022 sono stati destinati a questo comparto.

- **Garanzia:** presente. La garanzia prevede il riconoscimento di un rendimento annuo minimo garantito pari ad almeno l'1,25%.



AVVERTENZA: nel caso in cui mutamenti del contesto economico e finanziario comportino condizioni contrattuali differenti, il fondo si impegna a descrivere agli aderenti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).

² Gamalife ha intrapreso un processo di fusione tra la gestione separata "Zurich Style" e la gestione separata "Class" che ha dato origine alla nuova gestione separata denominata "GL STYLE" con efficacia dal 1° ottobre 2023.

- **Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** Le tematiche ambientali, sociali e di governance (tematiche ESG) sono prese in considerazione nella gestione degli investimenti sottostanti al comparto; tuttavia, la politica di investimento del comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non ha obiettivi specifici di sostenibilità.



Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** La componente prevalente degli investimenti è composta dalle obbligazioni, che possono essere sia a tasso fisso che a tasso variabile. La quota parte degli investimenti nel comparto obbligazionario è normalmente compresa tra l'80% ed il 100%, fatti salvi brevi sconfinamenti rispetto a tale intervallo dovuti ad oscillazioni di mercato. All'interno del comparto obbligazionario prevalgono gli investimenti in titoli di Stato denominati in Euro emessi o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE o da Enti pubblici o da Organizzazioni internazionali. La quota parte di tale tipologia di titoli è di norma superiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari.

In aggiunta ai titoli di Stato di cui sopra e per maggiore diversificazione, gli investimenti possono essere effettuati anche tramite obbligazioni emesse da società o enti creditizi, sempre denominati in Euro; questa componente ha di norma un peso in portafoglio inferiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari. Fanno parte di questa componente sia i titoli di debito quotati sui mercati, sia i titoli di debito non quotati, compresi, in misura minoritaria, investimenti in strumenti di debito illiquidi, personalizzati e caratterizzati da rischio di credito (ad esempio, finanziamenti di infrastrutture, imprese pubbliche e/o private, operazioni di sviluppo immobiliare, ecc.).

Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della Società. Dette decisioni escludono meccanismi automatici di impiego e/o disimpiego degli attivi a fronte di eventi esterni di mercato (ad esempio, cambiamento di ratings). Una componente minoritaria degli investimenti è composta da titoli azionari, tipicamente azioni quotate sui Mercati Regolamentati europei e, residualmente, anche su altri mercati.

- **Strumenti finanziari:** Gli investimenti sono solitamente effettuati tramite singoli titoli, ma non si escludono investimenti in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o Organismi di Investimento Collettivi in Valori Mobiliari (OICVM), compresi gli Exchange Traded Fund (ETF) quotati sui mercati europei. Fanno parte della categoria OICR anche i cosiddetti fondi di investimento alternativi (OICR alternativi). Eventuali esposizioni in questi strumenti finanziari vanno ricomprese, secondo la loro natura, nei limiti quantitativi già esposti sopra per le azioni e le obbligazioni.

Possono essere effettuati investimenti nel settore immobiliare, anche tramite esposizioni indirette (ad esempio, quote di fondi immobiliari o partecipazioni in società immobiliari), con limite massimo del 5%.

- **Categorie di emittenti e settori industriali:**

- Portafoglio Governativo: titoli di Stato denominati in Euro emessi o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE o da Organizzazioni internazionali
- Portafoglio Obbligazionario Non-Financial: Società non Finanziarie, Comuni, Regioni/Province, Agenzie governative
- Portafoglio Obbligazioni Settori Financial: obbligazioni emessi da Banche, Intermediari, Società di investimento, Compagnie assicurative, Società immobiliari - Altre Istituzioni finanziarie, Istituzioni finanziarie governative
- Portafoglio azionario: azioni area euro. Prevalentemente, azioni ad alta capitalizzazione ("Large Cap")
- Debito illiquido: Infrastructure Debt, Prestiti (Mid-Market Loans, Broadly Syndicated Loans), Mutui olandesi (Dutch Mortgages)
- Portafoglio Immobiliare: immobili con profilo di rischio Core ad alto livello di liquidità

- **Aree geografiche di investimento:** Mercati sviluppati, prevalentemente area euro.

- **Rischio di cambio:** La strategia di investimento non prevede la gestione del rischio cambio. È possibile effettuare investimenti in valute diverse dall'Euro in misura marginale, non superiore all'1%.

- **Benchmark:** il comparto non ha un benchmark di riferimento; è generalmente confrontato con il tasso di rivalutazione del TFR.

I comparti. Andamento passato

Gestione separata “Zurich Trend”

Data di avvio dell’operatività del comparto:	01/10/2005 (per il Fondo dal 01/01/2023)
Patrimonio netto al 31/12/2023 (in euro):	5.258.625.986,63
Soggetto Gestore:	Zurich Investments Life S.p.A.

Tenuto conto che il Fondo ha reso operativo l’investimento dal 01/01/2023, le informazioni relative al rendimento netto relative agli anni precedenti al 2023 di seguito riportate, hanno una valenza prettamente informativa ma non determineranno impatti sugli aderenti.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse del Fondo sono gestite attraverso l’investimento nella Gestione interna Separata “Zurich Trend”.

Il 2023 è stato caratterizzato dalla volatilità sui tassi. Dopo una prima parte dell’anno in cui si è assistiti ad un generale abbassamento dei rendimenti, nella seconda i prezzi delle commodities hanno registrato un aumento oltre le attese degli operatori, tornando a rinvigorire le pressioni inflazionistiche e con esse generando il rialzo dei tassi di interesse globali.

Le indicazioni giunte da oltre oceano durante il simposio annuale di Jackson Hole in estate hanno confermato un atteggiamento restrittivo delle Banche Centrali occidentali di fronte ad un mercato del lavoro ritenuto troppo esuberante per garantire stabilità nel lungo periodo, dando vita ad una correzione sui tassi a più lunga scadenza nel corso del mese di settembre.

L’ultima parte dell’anno è stata caratterizzata da una forte ripresa dei mercati obbligazionari; infatti, i rendimenti a lunga scadenza hanno registrato un deciso calo, in linea con le aspettative di una politica monetaria più accomodante da parte delle Banche Centrali. Il punto di svolta si è avuto a novembre, quando i dati sull’inflazione hanno mostrato un rallentamento più marcato del previsto; tant’è che la Federal Reserve per prima ha rivisto al ribasso le sue previsioni sull’inflazione ed ha annunciato che potrebbe avviare una serie di tagli dei tassi a partire dal 2024. Anche la Banca Centrale europea dal canto suo, comunicando una maggiore prudenza, si è detta pronta ad agire con tagli qualora l’economia del vecchio continente lo dovesse richiedere.

Il contesto aziendale, con una generale buona stagione dei risultati, ha permesso alle attività rischiose di mantenersi sui minimi di spread per lunghi tratti, dopo gli eccessi di volatilità legati alle vicende di Credit Suisse nel mese di marzo. Visto rientrare - grazie all’intervento delle autorità elvetiche- il rischio contagio sul comparto finanziario il mercato del credito nel suo complesso è stato in cima alle preferenze degli operatori per lunghi tratti del 2023.

In questo contesto, il portafoglio obbligazionario della gestione separata **Zurich Trend** ha mantenuto un orientamento prudente sia verso il rischio tasso che verso il rischio di credito, mantenendo una posizione in sottopeso di duration rispetto al parametro per tutto il periodo in osservazione. Nel corso dell’anno, in linea con quanto registrato sul mercato assicurativo domestico, è stata ridotta l’esposizione verso i titoli governativi italiani, al fine di limitare l’impatto della ritrovata volatilità dello spread sia sui rendimenti che sui parametri di solvibilità.

Anche il portafoglio corporate ha mantenuto per l’intero periodo una sottoesposizione al rischio di mercato, infatti la rischiosità del portafoglio risulta essere bilanciata, ma comunque pronta per approfittare del nuovo livello dei tassi di mercato.

Relativamente al comparto azionario, il 2023 ha sfidato le aspettative, in quanto numerose previsioni prevedevano che l’economia statunitense sarebbe entrata in recessione nel 2023, quando la Federal Reserve avrebbe aumentato i tassi di interesse per combattere l’elevata inflazione. Ma l’economia è rimasta resiliente, l’inflazione si è attenuata e la Fed non ha alzato i tassi nel corso dell’anno. Le azioni statunitensi hanno avuto un andamento positivo nel 2023, nonostante alcune battute d’arresto lungo il percorso. Un anno che molti ipotizzavano sarebbe stato poco brillante per le azioni statunitensi, ha visto l’S&P 500 registrare guadagni superiori al 26%, estendendo un rally del mercato rialzista iniziato nel 2022. Anche i mercati azionari globali si sono ripresi dopo aver registrato il loro anno peggiore dall’inizio del 2022. Le azioni, misurate dall’indice MSCI All Country World, sono aumentate più del 22% nonostante l’aumento delle tensioni geopolitiche, con la guerra in corso in Ucraina e lo scoppio delle ostilità in Medio Oriente. I mercati emergenti hanno registrato guadagni minori, con l’indice MSCI Emerging Markets in rialzo solo di circa il 10%.

Le azioni USA hanno registrato un forte rialzo sulla scia delle aspettative di imminenti tagli dei tassi. I settori più performanti sono stati quelli più sensibili ai tassi di interesse, tra cui l’informatica, il settore immobiliare e i beni di consumo. Il settore energetico ha registrato un rendimento negativo con i prezzi del petrolio greggio più deboli nel corso del trimestre. Anche in Europa, la maggior parte dei settori è cresciuta in un contesto di ottimismo sui futuri tagli dei tassi. Il settore immobiliare ha registrato forti progressi nella prospettiva di un costo del debito più basso. Anche i titoli IT hanno registrato una buona performance. Altri settori economicamente sensibili, come quello industriale e dei materiali, hanno registrato forti guadagni.

Al contrario, il settore energetico è crollato a causa del calo dei prezzi del petrolio. Fattori specifici dei titoli hanno pesato sul settore sanitario.

Rispetto alla gestione separata **Zurich Trend**, durante la prima metà dell'anno si è ridotto il peso della componente azionaria, al fine di realizzare dei profitti, oltre ai dividendi incassati nel periodo ricorrente dell'anno per i titoli europei. La riduzione della componente azionaria ha interessato soprattutto i titoli dei settori finanziario, industriale delle materie prime e dell'IT. Nel secondo semestre è stata aumentata l'esposizione al comparto azionario, attraverso investimenti principalmente indirizzati verso i settori industriali, finanziario e dei beni di consumo primari, a discapito dei settori delle telecomunicazioni, immobiliare e sanità.

Durante l'ultimo trimestre è stato ridotto il peso del settore dei beni di consumo discrezionale e dei finanziari, e stato incrementato il peso del settore industriale chimico e dei servizi di pubblica utilità.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate con riferimento agli ultimi dati certificati disponibili al 31 dicembre 2023.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario		14,55%	
Obbligazionario		85,45%	
Titoli di Stato		Titoli corporate/Azioni	
Emittenti Governativi	Sovran.	(tutti quotati e <i>investment grade</i>)	OICR ⁽¹⁾
47,41%	5,26%	29,68%	3,11%

⁽¹⁾ Di cui 0% OICR gestiti da società facenti parte del gruppo.

Tav.II.2. Investimento per Area geografica

Titoli di debito	85,45%
Italia	41,06%
Altri Paesi dell'area euro	36,06%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,97%
Altri paesi OCSE	6,79%
Altro	0,57%
Titoli di Capitale	14,55%
Italia	11,40%
Altri Paesi dell'area euro	3,11%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altri paesi OCSE	0,04%
Altro	0,00%

Tav.II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,00%
Duration media (componente obbligazionaria)	8,5
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	n.d.

* Il turnover di portafoglio esprime la quota del portafoglio di una gestione separata che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati di Zurich Trend in confronto con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti va ricordato che:

- i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- i dati di rendimento del comparto sono al netto degli oneri fiscali sulla base della metodologia definita dalla COVIP;
- il tasso di rivalutazione del TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2021	2022	2023
Oneri di gestione assicurativa	n.d.	n.d.	0,00%
• Di cui per caricamento esplicito sui premi	n.d.	n.d.	0,00%
• Di cui per caricamento implicito sui rendimenti	n.d.	n.d.	0,00%
Oneri di gestione amministrativa ⁽¹⁾	n.d.	n.d.	0,001%
TOTALE GENERALE	n.d.	n.d.	0,001%

⁽¹⁾ I costi indicati si riferiscono alla quota parte delle spese gravanti sul patrimonio della Gestione Separata come da Regolamento della Gestione Separata stessa.



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

Gestione separata "GL Style"³

Comparto chiuso a nuove adesioni ed alla contribuzione a partire dal 1° gennaio 2023.

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/10/1983 ⁴
Patrimonio netto al 31/12/2023 (in euro):	1.902.209.887,54
Soggetto Gestore:	GamaLife - Companhia de Seguros de Vida, S.A. - Rappresentanza Generale per l'Italia ⁵

³ Gamalife ha intrapreso un processo di fusione tra la gestione separata "Zurich Style" e la gestione separata "Class" che ha dato origine alla nuova gestione separata denominata "GL STYLE" con efficacia dal 1° ottobre 2023.

⁴ Data di avvio relativa alla gestione separata VIS. Dal 01/06/2016 la gestione separata VIS è stata oggetto di fusione per incorporazione nella Gestione Separata "ZED 2000", che è stata rinominata "Zurich Style". Con effetto 1/10/2023, Gamalife ha intrapreso un processo di fusione tra la gestione separata "Zurich Style" e la gestione separata "Class" che ha dato origine alla nuova gestione separata denominata "GL STYLE".

⁵ La Gestione interna Separata "Zurich Style" è stata oggetto dell'operazione di cessione di ramo d'azienda da parte di Zurich Investments Life S.p.A. a GamaLife - Companhia de Seguros de Vida, S.A. con decorrenza dal 1° dicembre 2022.

Informazioni sulla gestione delle risorse

Le risorse del Fondo maturate fino al 31.12.2022 sono gestite attraverso l'investimento nella Gestione interna Separata "GL Style".

La politica degli investimenti attuata nel corso dell'esercizio 2023 per la Gestione Separata di "GL Style" può essere schematizzata nel modo seguente:

Il 2023 è stato caratterizzato dalla volatilità sui tassi. Dopo una prima parte dell'anno in cui si è assistiti ad un generale abbassamento dei rendimenti, nella seconda i prezzi delle commodities hanno registrato un aumento oltre le attese degli operatori, tornando a rinvigorire le pressioni inflazionistiche e con esse generando il rialzo dei tassi di interesse globali.

Le indicazioni giunte da oltre oceano durante il simposio annuale di Jackson Hole in estate hanno confermato un atteggiamento restrittivo delle Banche Centrali occidentali di fronte ad un mercato del lavoro ritenuto troppo esuberante per garantire stabilità nel lungo periodo, dando vita ad una correzione sui tassi a più lunga scadenza nel corso del mese di settembre.

L'ultima parte dell'anno è stata caratterizzata da una forte ripresa dei mercati obbligazionari; infatti, i rendimenti a lunga scadenza hanno registrato un deciso calo, in linea con le aspettative di una politica monetaria più accomodante da parte delle Banche Centrali. Il punto di svolta si è avuto a novembre, quando i dati sull'inflazione hanno mostrato un rallentamento più marcato del previsto; tant'è che la Federal Reserve per prima ha rivisto al ribasso le sue previsioni sull'inflazione ed ha annunciato che potrebbe avviare una serie di tagli dei tassi a partire dal 2024. Anche la Banca Centrale europea dal canto suo, comunicando una maggiore prudenza, si è detta pronta ad agire con tagli qualora l'economia del vecchio continente lo dovesse richiedere.

Il contesto aziendale, con una generale buona stagione dei risultati, ha permesso alle attività rischiose di mantenersi sui minimi di spread per lunghi tratti, dopo gli eccessi di volatilità legati alle vicende di Credit Suisse nel mese di marzo. Visto rientrare - grazie all'intervento delle autorità elvetiche- il rischio contagio sul comparto finanziario il mercato del credito nel suo complesso è stato in cima alle preferenze degli operatori per lunghi tratti del 2023.

Circa l'andamento della gestione della **GL Style**, la stessa è stata mirata a realizzare un tasso di rendimento stabile e sostanzialmente in linea a quello degli ultimi anni grazie ad una significativa esposizione verso investimenti obbligazionari con cedola che rappresentano circa il 97% dei titoli della Gestione Separata.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate con riferimento agli ultimi dati certificati disponibili al 31 dicembre 2023.

Tav. 1 – Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Azionario		0,00%	
Obbligazionario		99,21%	
Titoli di Stato	80,08%	Titoli corporate/Azioni (tutti quotati e <i>investment grade</i>)	OICR ⁽¹⁾
Emittenti Governativi	Sovran.		
2,29%	77,79%	16,47%	2,65%

⁽¹⁾ Di cui 0% OICR gestiti da società facenti parte del gruppo.

Tav.II.2. Investimento per Area geografica

Titoli di debito	99,21%
Italia	36,50%
Altri Paesi dell'area euro	51,81%
Altri Paesi dell'Unione Europea	4,35%
Altri paesi OCSE	4,66%
Altro	1,90%
Titoli di Capitale	0,00%
Italia	0,00%
Altri Paesi dell'area euro	0,00%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altri paesi OCSE	0,00%
Altro	0,00%

Tav.II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,79%
Duration media (componente obbligazionaria)	5,55
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio *	n.d.

* Il turnover di portafoglio esprime la quota del portafoglio di una gestione separata che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento. A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa

che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

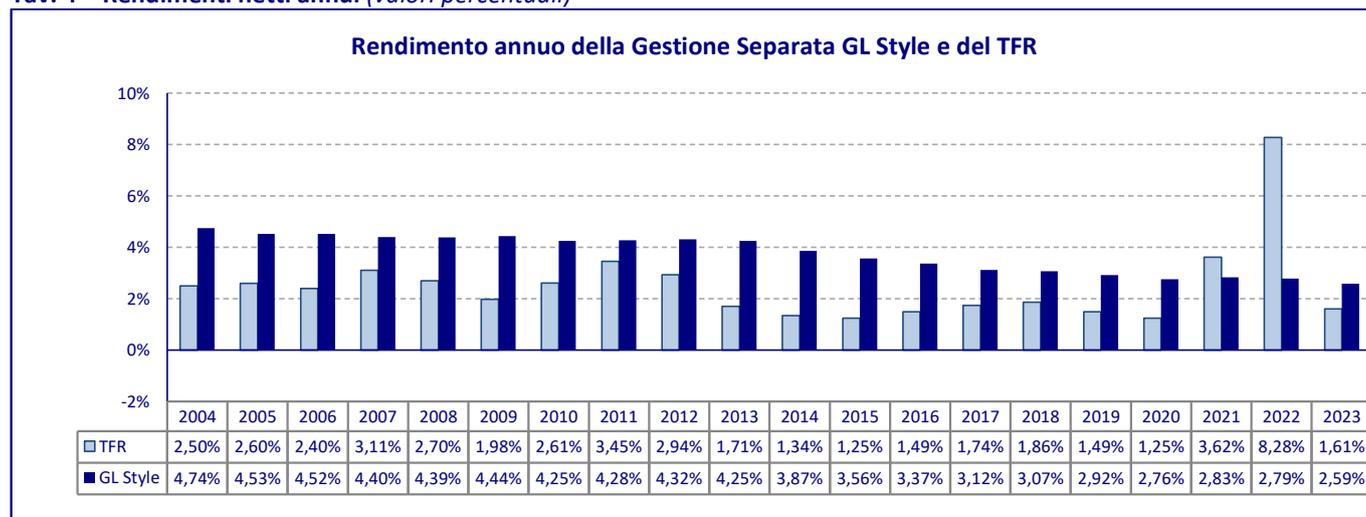
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati di GL Style in confronto con la rivalutazione del TFR.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti va ricordato che:

- i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'Aderente;
- i dati di rendimento del comparto sono al netto degli oneri fiscali sulla base della metodologia definita dalla COVIP;
- il tasso di rivalutazione del TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)⁶



AVVERTENZA: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

Tav. 5 – TER

	2021	2022	2023
Oneri di gestione assicurativa	0,00%	0,00%	0,00%
• Di cui per caricamento esplicito sui premi	0,00%	0,00%	0,00%
• Di cui per caricamento implicito sui rendimenti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri di gestione amministrativa ⁽¹⁾	0,0006%	0,0007%	0,001%
TOTALE GENERALE	0,0006%	0,0007%	0,001%

⁽¹⁾ I costi indicati si riferiscono alla quota parte delle spese gravanti sul patrimonio della Gestione Separata come da Regolamento della Gestione Separata stessa.



AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

⁶ Gamalife ha intrapreso un processo di fusione tra la gestione separata "Zurich Style" e la gestione separata "Class" che ha dato origine alla nuova gestione separata denominata "GL STYLE" con efficacia dal 1° ottobre 2023.

Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo

Fondo Pensione Preesistente
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1089
Istituito in Italia



Via Benigno Crespi n. 23, 20159 - Milano – Italia



+39 02 5966 3050



infondopensionezurich@it.zurich.com
fondo.dipendenti@pec.zurich.it



<https://fondip.zurich.it/>

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 24/01/2025)

Parte II 'Le informazioni integrative'

Il Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo (di seguito "Fondo") è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 09/09/2024)

Le fonti istitutive

Il Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo è stato istituito in data 30/11/1988 sulla base delle seguenti fonti istitutive:

- il C.C.N.L. dei Dipendenti delle Imprese di Assicurazione del 29/10/1987 e ss.mm.ii.
- il C.I.A. (Contratto Integrativo Aziendale) stipulato dal Gruppo Zurich Italia e dalle Organizzazioni Sindacali First/Cisl, Fisac/Cigl, FNA, Snfia e Uil in data 27.10.1988 e ss.mm.ii. per il personale dipendente e per i Funzionari.

Con Accordo sottoscritto dalle Parti istitutive in data 6 marzo 2024, il Fondo è divenuto la forma pensionistica di riferimento di tutto il personale del Gruppo Zurich in Italia, compreso, quindi, il personale dirigente. Per il personale dirigente continuano a valere le previsioni del C.C.N.L. dei Dirigenti delle Imprese di Assicurazione del 25.05.1979 e ss.mm.ii., dell'Accordo aziendale del 30.05.1985 e ss.mm.ii. e del "Regolamento aziendale relativo ai benefici complementari al trattamento economico dei Dirigenti del Gruppo Zurich in Italia".

Gli organi e il Direttore generale

Il funzionamento del Fondo è affidato ai seguenti organi, eletti direttamente dagli Aderenti o dai loro rappresentanti: Assemblea, Consiglio di Amministrazione e Collegio dei sindaci.

Il Consiglio di Amministrazione e il Collegio dei sindaci sono a composizione paritetica, cioè composti da uno stesso numero di rappresentanti degli Aderenti al Fondo e dei Datori di lavoro.

Consiglio di Amministrazione: è composto da 6 membri, eletti nel rispetto del criterio paritetico (3 in rappresentanza degli Aderenti e 3 in rappresentanza dei Datori di lavoro). Per effetto del summenzionato Accordo sottoscritto dalle Parti istitutive in data 6 marzo 2024 – in via transitoria, fino al rinnovo degli Organi per il mandato 2026-2028 -, al fine di garantire all'interno del Consiglio di Amministrazione una rappresentanza del personale dirigente, lo stesso è stato integrato con la presenza di due Dirigenti, individuati nel rispetto del criterio paritetico tra i Consiglieri già facenti parte del consiglio di amministrazione del Fondo pensione dei Dirigenti delle Società del Gruppo Zurigo. Pertanto, l'attuale Consiglio di Amministrazione è formato complessivamente da 8 membri.

L'attuale Consiglio è in carica per il triennio 2023-2025 ed è così composto:

Andrea Foiano – <i>Presidente</i>	Nato a Todi (PG), il 26/01/1972, FNONDR72A26L188T, designato dagli Aderenti
Silvano Volpe – <i>Vice Presidente</i>	Nato a Milano (MI), il 25/09/1963, VLPSVN63P25F205U, designato dai Datori di lavoro
Nicola Bajona	Nato a Vicenza (VI), il 05/04/1971, BJNNCL71D05L840B, designato dagli Aderenti (personale dirigente)
Carla Faustini	Nata a Pisa (PI) il 04/08/1959, FSTCRL59M44G702R, designata dagli Aderenti

Massimiliano Ornaghi	Nato a Vimercate (MB), il 13/03/1970, RINGMSM70C13M052V, designato dai Datori di lavoro
Chiara Roveda	Nata a Legnano (MI), il 22/11/1981, RVDCHR81S62E514M, designata dai Datori di lavoro
Giacomo Angelo Saporiti	Nato a Pavia (PV), il 24/05/1962, SPRGMN62E24G388T, designato dagli Aderenti
Marco Zuccarini	Nato a Chieti (CH), il 21/08/1971, ZCCMRC71M21C632L, designato dai Datori di lavoro (personale dirigente)

Collegio dei Sindaci: è composto da 2 membri effettivi e da 2 supplenti, eletti nel rispetto del criterio paritetico. L'attuale Collegio è in carica per il triennio 2023-2025 ed è così composto:

Diego Maroni – <i>Presidente</i>	Nato a Milano (MI) il 20/10/1961, MRNDGI61R20F205B, designato dai Datori di lavoro
Carlo Larcher - <i>componente effettivo</i>	Nato a Savona (SV), il 26/02/1970, LRCCRL70B26I480D, designato dagli Aderenti
Oliviero Perni - <i>supplente</i>	Nato a Milano (MI), il 26/05/1957, PRNLVR57E26F205R, designato dai Datori di lavoro
Ilaria Verani - <i>supplente</i>	Nata a Giussano (MI), il 10/09/1968, VRNLRI68P50E063U, designata dagli Aderenti

Direttore generale: Valentina Bernacchia, nata a Roma il 05/12/1981, in carica fino al 31.12.2026.

La gestione amministrativa

La gestione amministrativa e contabile del Fondo Pensione dei Dipendenti delle Società del Gruppo Zurigo è affidata alle società del gruppo Zurich in Italia.

I gestori delle risorse

Per quanto riguarda i flussi contributivi versati al Fondo a partire dal 1° gennaio 2023, la gestione delle risorse del Fondo è affidata a Zurich Investments Life S.p.A., con sede in via Benigno Crespi, 23 - 20159 – Milano.

Per quanto riguarda i versamenti effettuati al Fondo fino al 31 dicembre 2022, la gestione delle risorse del Fondo è affidata a GamaLife - Companhia de Seguros de Vida, S.A. – Rappresentanza Generale per l'Italia, con sede in via Benigno Crespi, 23 - 20159 – Milano.

L'erogazione delle rendite

Per quanto riguarda i montanti accumulati a partire dal 1° gennaio 2023, l'erogazione della pensione è affidata a Zurich Investments Life S.p.A., con sede in via Benigno Crespi, 23 - 20159 – Milano.

Per quanto riguarda i montanti accumulati nel Fondo fino al 31 dicembre 2022, l'erogazione della pensione è affidata a GamaLife - Companhia de Seguros de Vida, S.A. – Rappresentanza Generale per l'Italia, con sede in via Benigno Crespi, 23 - 20159 - Milano. La rendita erogata, infatti, tiene conto delle varie condizioni previste dalle convenzioni stipulate dal Fondo.

La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 26 giugno 2023, l'incarico di revisione legale dei conti del Fondo è stato affidato al Collegio dei sindaci nominati per il mandato 2023-2025.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene tramite le strutture preposte delle Società del Gruppo Zurich in Italia.

Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- lo **Statuto** (Parte IV - profili organizzativi) ed il **Regolamento elettorale**;

- il **Documento sul sistema di governo**;
- **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito web <https://fondip.zurich.it/>
È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP (www.covip.it), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*