

Futuro Pensione

Piano Individuale Pensionistico di Tipo Assicurativo Fondo Pensione. Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5049.

nota informativa per i potenziali aderenti

Depositata presso la Covip il 31 Maggio 2017

La presente Nota Informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

- Sezione I - Informazioni chiave per l'Aderente
- Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare
- Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione
- Sezione IV - Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare

La presente Nota Informativa, redatta da Zurich Investments Life S.p.A. in conformità allo schema predisposto dalla Covip, non è soggetta all'approvazione della Covip medesima.

Zurich Investments Life S.p.A. si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione
Iscritto all'apposito albo tenuto dalla COVIP con il n. 5049

Sezione I - Informazioni chiave per l'Aderente

(Informazioni in vigore dal 01/06/2017)

*Il presente documento ha lo scopo di presentarti le principali caratteristiche di **Futuro Pensione** e facilitarti il confronto tra Futuro Pensione e le altre forme pensionistiche complementari.*

A. Presentazione del PIP

Futuro Pensione è un Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo – fondo pensione, gestito da Zurich Investments Life S.p.A. – Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd – Rappresentanza Generale per l'Italia, Società appartenente al Gruppo Zurich Italia.

Futuro Pensione è una forma di previdenza per l'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema obbligatorio, disciplinata dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita.

Futuro Pensione opera in regime di contribuzione definita: l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione versata e dei rendimenti della gestione. La gestione delle risorse è svolta nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra le proposte offerte.

Futuro Pensione è rivolto a tutti coloro che intendono costruire un piano di previdenza complementare su base individuale.

La partecipazione a Futuro Pensione consente di beneficiare di un trattamento fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Informazioni Pratiche

Sede legale di Zurich Investments Life S.p.A

Recapito telefonico:

Sito Internet:

E-mail:

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

+39 025966.1

www.zurich.it

customerlife@it.zurich.com

Sul sito web del fondo sono disponibili il **Regolamento**, le **Condizioni generali di contratto** e la **Nota informativa**, documenti che contengono le informazioni di maggiore dettaglio sulle caratteristiche del fondo. Sono inoltre disponibili il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni**, il **Documento sulle rendite** e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

B. La contribuzione

La misura e la periodicità della contribuzione (annuale, semestrale, trimestrale o mensile) sono scelte liberamente dall'Aderente al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi.

I lavoratori dipendenti possono contribuire versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite dei datori di lavoro.

Coloro che al 28 aprile 1993 erano già iscritti a forme di previdenza obbligatoria possono, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso (V. Sezione "**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**").

C. La prestazione pensionistica complementare

Dal momento del pensionamento la prestazione può essere percepita sia in forma di rendita (pensione complementare) che in capitale. L'importo della rendita verrà calcolato in base al capitale accumulato e all'età dell'Aderente a quel momento. La prestazione in capitale è ottenibile alle condizioni e nei limiti previsti dalla normativa vigente.

Il documento **"La mia pensione complementare" - versione standardizzata**, consegnato al momento dell'adesione, è uno strumento che fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che l'Aderente potrebbe ottenere al momento del pensionamento.

Le tipologie di rendita e le relative condizioni sono riportate nel **Documento sulle rendite** disponibile sul sito www.zurich.it.

Al momento del pensionamento, l'Aderente potrà scegliere di percepire un **capitale** fino a un importo pari al 50% di quanto accumulato. Se l'Aderente è iscritto a un fondo di previdenza complementare da prima del 29 aprile 1993, oppure quando il calcolo della rendita vitalizia risulta di ammontare molto contenuto, è possibile richiedere l'intero importo della prestazione in forma di capitale.

In qualsiasi momento l'Aderente può richiedere **un'anticipazione**, fino al 75% di quanto maturato, per far fronte a spese sanitarie di particolare gravità, che possono riguardare anche il coniuge e i figli.

Trascorsi almeno otto anni l'Aderente può richiedere i) un'anticipazione, fino al 75% di quanto maturato, per l'acquisto della prima casa di abitazione, per sé o per i figli, o per le spese di ristrutturazione della prima casa, oppure ii) un'anticipazione, fino al 30%, per altre esigenze di carattere personale.

Trascorsi due anni dall'adesione a Futuro Pensione l'Aderente può richiedere di **trasferire** la propria posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare. Prima di questo termine, il trasferimento è possibile solo in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, o di modifiche che interessano in modo sostanziale le caratteristiche di Futuro Pensione.

Per vicende legate alla vita lavorativa dell'Aderente (es. disoccupazione), è consentito di **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata a quel momento, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

*Maggiori informazioni riguardanti le condizioni di **Partecipazione**, la **Contribuzione** e le **Prestazioni**, sono riportate nella Nota informativa, nel Regolamento e nelle Condizioni generali di contratto disponibili sul sito www.zurich.it.*

D. Proposte di Investimento

I contributi netti versati verranno investiti nella Gestione interna Separata denominata Fondo V.I.P.

La scelta del comparto deve essere effettuata a seguito di opportune valutazioni sulla propria situazione lavorativa, sul patrimonio personale, sull'orizzonte temporale di partecipazione e sulle aspettative pensionistiche. A tal fine verranno poste alcune domande in fase di adesione al fondo pensione.

È importante conoscere le caratteristiche dell'opzione di investimento che viene scelta perché a questa sono associati un orizzonte temporale e una propria combinazione di rischio rendimento.

I rendimenti dei comparti sono soggetti ad oscillazioni. I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. E' pertanto necessario valutare i risultati in un'ottica di lungo periodo.

Se si sceglie un'opzione di investimento azionaria è possibile attendersi rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni; se si sceglie un'opzione obbligazionaria è possibile attendersi minori oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Occorre tenere presente che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo da rischi.

*Maggiori informazioni sulla politica di investimento sono disponibili nella **Nota informativa** pubblicata sul sito www.zurich.it.*

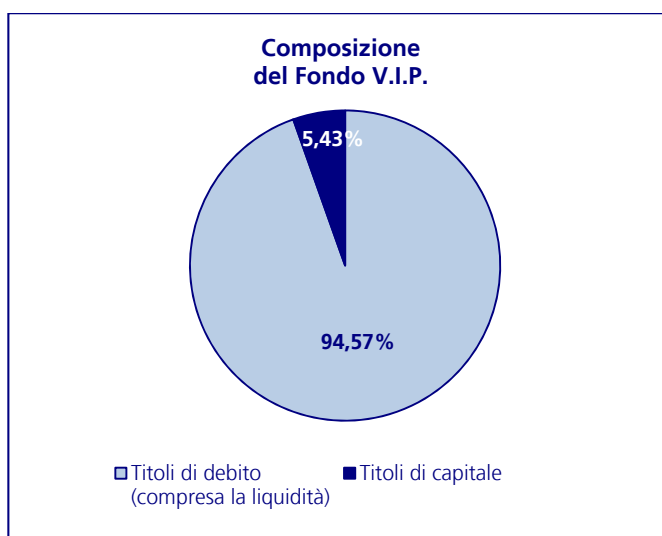
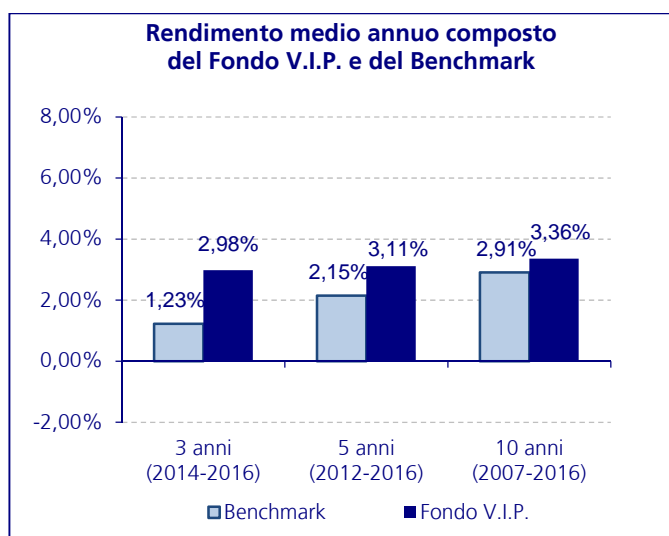
Fondo V.I.P.

Gestione Interna Separata

Categoria Comparto:
Garantito

Orizzonte temporale
medio (tra 5 e 10 anni)

- **Finalità:** Rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto ormai prossimo alla pensione che voglia consolidare il proprio patrimonio.
- **Caratteristiche della garanzia:** la garanzia prevede la conservazione del capitale (rendimento minimo garantito 0%)
- **Data di avvio dell'operatività della linea:** 1 luglio 2001
- **Patrimonio netto al 31.12.2016 (in euro):** 777.884.145,00
- **Rendimento netto conseguito nel 2016:** 2,76%



I rendimenti della Gestione Interna Separata sono riportati al netto dei costi trattenuti dalla Società a titolo di commissione di gestione previsti dal contratto. I rendimenti della Gestione interna separata e del benchmark sono riportati al netto della fiscalità applicata sulla base della metodologia definita dalla COVIP. Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio della gestione interna separata e non contabilizzati nell'andamento del benchmark

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione
Iscritto all'apposito albo tenuto dalla COVIP con il n. 5049

Scheda dei costi

(Informazioni in vigore dal 01/06/2017)

La presente scheda riporta informazioni sui costi che gravano, direttamente o indirettamente, sull'Aderente nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale e quindi della prestazione pensionistica**. Pertanto, prima di aderire a Futuro Pensione, è importante **confrontare** i costi con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

SINGOLE VOCI DI COSTO

Costi nella fase di accumulo

TIPOLOGIA DI COSTO	IMPORTO E CARATTERISTICHE
Spese da sostenere all'atto dell'adesione	Non previste
Spese da sostenere nella fase di accumulo:	
- direttamente a carico dell'Aderente	Caricamento del 4,00% prelevato su ciascun versamento, compreso il primo all'atto dell'adesione. In caso di adesioni derivanti da trasferimento della posizione individuale da altra forma pensionistica complementare non sono previste spese direttamente a carico dell'Aderente.
- indirettamente a carico dell'Aderente	
<i>Gestione interna separata Fondo V.I.P.</i>	Al massimo il 20% (rendimento minimo trattenuto) del rendimento annuo conseguito dalla gestione separata Fondo V.I.P. Oltre a tale commissione sul patrimonio della gestione separata possono gravare unicamente i seguenti costi: spese sostenute per l'acquisto e vendita delle attività e compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.
Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali:	
- Anticipazione	Non previste
- Trasferimento	Non previste
- Riscatto	Non previste

Si precisa che per determinate collettività possono essere applicate agevolazioni finanziarie. Si rinvia alle relative Schede dei Costi per il dettaglio delle condizioni effettivamente applicate.

INDICATORE SINTETICO DEI COSTI (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità della linea di Futuro Pensione, è riportato l'ISC (Indicatore sintetico dei costi), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento ad un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500,00 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4,00%.

L'ISC viene calcolato da tutti i fondi pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, l'indicatore sintetico ha una valenza meramente orientativa.

Indicatore sintetico dei costi	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Gestione interna separata "Fondo V.I.P."	3,56%	2,17%	1,53%	1,00%

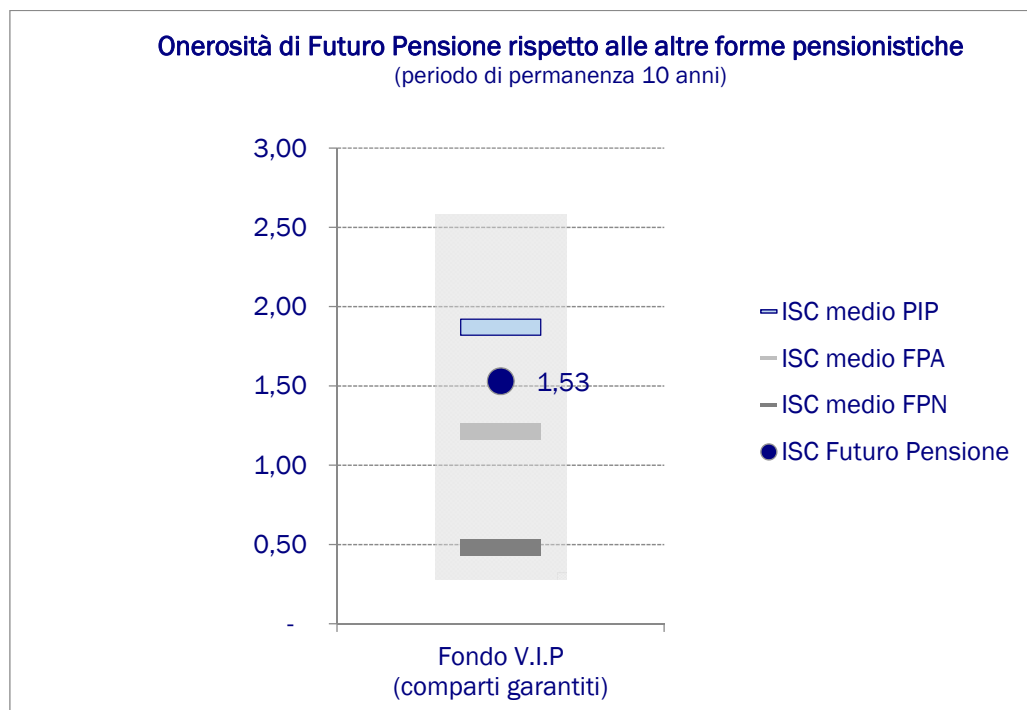
E' importante prestare attenzione all'indicatore sintetico dei costi che caratterizza ciascuna linea. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione al piano pensionistico di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 euro a 82.000 euro).

CONFRONTO DELL'INDICATORE SINTETICO DEI COSTI CON GLI INDICATORI DI SETTORE

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei comparti, nel grafico seguente l'ISC di Futuro Pensione è confrontato con l'ISC medio dei comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di Futuro Pensione è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei fondi pensione negoziali (FPN), dei fondi pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori dell'ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



Gli ISC dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP e i valori degli ISC medi, minimi e massimi sono pubblicati sul sito web della COVIP (www.covip.it).

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione
Iscritto all'apposito albo tenuto dalla COVIP con il n. 5049

Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare

(Informazioni in vigore dal 01/06/2017)

A. Informazioni generali

Perché una pensione complementare

Dotandoti di un piano di previdenza complementare hai oggi l'opportunità di incrementare il livello della tua futura pensione. In Italia, come in molti altri paesi, il sistema pensionistico di base è in evoluzione: si vive infatti sempre più a lungo, l'età media della popolazione aumenta e il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello delle persone che lavorano. Cominciando prima possibile a costruirti una 'pensione complementare', puoi integrare la tua pensione di base e così mantenere un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendoti, quale iscritto a una forma pensionistica complementare, di godere di particolari **agevolazioni fiscali** sul risparmio ad essa destinato (v. paragrafo "**Il regime fiscale**").

Lo scopo di Futuro Pensione

Futuro Pensione ha lo scopo di consentirti di percepire una **pensione complementare** ("rendita") che si aggiunge alle prestazioni del sistema pensionistico obbligatorio. A tal fine la Compagnia provvede alla raccolta dei contributi e alla gestione delle risorse, nel tuo esclusivo interesse e secondo le indicazioni di investimento che tu stesso fornirai scegliendo tra quelle proposte che **Futuro Pensione** ti offre.

Come si costruisce la pensione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la tua posizione individuale (cioè, il tuo capitale personale), che tiene conto, in particolare, dei versamenti effettuati e dei rendimenti a te spettanti.

Durante tutta la c.d. "**fase di accumulo**", cioè il periodo che intercorre da quando effettui il primo versamento a quando andrai in pensione, la 'posizione individuale' rappresenta quindi la somma da te accumulata tempo per tempo.

Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che ti verrà erogata nella c.d. "**fase di erogazione**", cioè per tutto il resto della tua vita.

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di tutte le altre prestazioni cui tu hai diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo "**Le prestazioni nella fase di accumulo**").

Le modalità di costituzione della posizione individuale sono indicate nella Parte III del Regolamento.

La posizione individuale di ciascun Aderente è consultabile sul sito web comunicato dalla Compagnia a seguito dell'adesione.

Il Responsabile

La struttura organizzativa di **Futuro Pensione** prevede la presenza di un "Responsabile", che è una figura appositamente preposta a verificare che la gestione del piano sia svolta nell'interesse esclusivo degli iscritti. Il Responsabile è dotato di requisiti professionali qualificati ed è tenuto a operare in condizioni di indipendenza rispetto alla Compagnia.

I requisiti e le competenze del Responsabile sono contenute nell'apposito allegato al Regolamento.

Per informazioni sull'attuale Responsabile consulta la Sezione IV "Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare".

B. Il finanziamento

Il finanziamento di Futuro Pensione avviene mediante il versamento di contributi. Se sei un lavoratore dipendente, in aggiunta o in alternativa a tali contributi puoi versare il TFR (trattamento di fine rapporto). Se al 28 aprile 1993 già eri iscritto a una forma di previdenza obbligatoria e non intendi versare l'intero flusso annuo di TFR, puoi decidere di

contribuire con una minor quota almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il tuo rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

B1. Il TFR

Per i lavoratori dipendenti, come è noto, il TFR viene accantonato nel corso di tutta la durata del rapporto di lavoro e ti viene erogato al momento della cessazione del rapporto stesso. L'importo accantonato ogni anno è pari al 6,91% della retribuzione lorda. Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali (ad esempio, se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà: $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$).

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma sarà versato direttamente a **Futuro Pensione**. La rivalutazione del TFR versato a Futuro Pensione, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. E' allora importante che presti particolare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare (v. **paragrafo "La tua scelta di investimento"**).

Ricorda che la decisione di destinare il TFR ad una forma di previdenza complementare non è reversibile; non potrai pertanto cambiare idea.

E' importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. **paragrafo "Le prestazioni nella fase di accumulo"**).

B2. I contributi

Futuro Pensione ti consente di scegliere liberamente sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i versamenti.

Nell'esercitare tale scelta è però importante che tu abbia ben chiaro che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare – se ne valuterai la necessità – modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile esaminare il documento "La mia Pensione Complementare", che è uno strumento pensato apposta per darti modo di avere un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. **paragrafo "Altre informazioni"**).

Attenzione: Gli strumenti che Zurich Investments Life utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad essa disponibili. Zurich Investments Life non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. E' quindi importante che sia tu stesso a verificare periodicamente che i contributi che a te risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla tua posizione individuale e a segnalare con tempestività al fondo eventuali errori od omissioni riscontrate. A tal fine, puoi fare riferimento agli strumenti che trovi indicati nel par. "Comunicazioni agli iscritti".

Se sei un lavoratore dipendente, verifica nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il tuo rapporto di lavoro se ed eventualmente a quali condizioni l'adesione ti dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nella **Parte III del Regolamento**.

C. L'investimento e i rischi connessi

C1. Dove si investe

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti **in strumenti finanziari** (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per la linea del piano assicurativo, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

C2. Attenzione ai rischi

L'investimento dei contributi è soggetto a rischi finanziari. Il termine "rischio" esprime qui la variabilità del rendimento di un titolo in un determinato periodo di tempo. Se un titolo presenta un livello di rischio basso (ad esempio, i titoli di Stato a breve termine), vuol dire che il suo rendimento tende a essere nel tempo relativamente stabile; un titolo con un

livello di rischio alto (ad esempio, le azioni) è invece soggetto nel tempo a variazioni nei rendimenti (in aumento o in diminuzione) anche significative.

Devi essere consapevole che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a tuo carico. Ciò significa che il valore del tuo investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della tua pensione complementare non è predefinito**.

In presenza di una garanzia di conservazione del capitale il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa. **Futuro Pensione** ti propone una garanzia di risultato nella linea di investimento "Fondo V.I.P.", con le caratteristiche che trovi descritte più avanti.

C3. La proposta di investimento

Futuro Pensione ti propone una linea di investimento, caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento, denominata Fondo V.I.P.

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato un parametro di riferimento costituito dal "benchmark". Il benchmark è un parametro oggettivo e confrontabile, composto da indici, elaborati da soggetti terzi indipendenti, che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio. Con riferimento alla linea di investimento "Fondo V.I.P.", il parametro di riferimento è costituito dal tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

Denominazione del comparto: Gestione Interna separata "Fondo V.I.P."

- **Categoria del comparto:** Garantito
- **Finalità della gestione:** la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso all'assunzione dei rischi e privilegia la stabilità e la conservazione dei risultati e del patrimonio.
- **Garanzia:** la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente e, in ogni caso, che non diminuisca rispetto alla posizione maturata nell'anno precedente, grazie al tasso tecnico pari allo 0% (consulta la definizione di tasso tecnico presente in fondo alla sezione III "**Informazioni sull'andamento della gestione**"). Questo vuol dire che la rivalutazione riconosciuta annualmente è consolidata e definitivamente acquisita e che la posizione ogni anno maturata è almeno pari alla posizione riconosciuta nell'anno precedente. Dei flussi di contribuzione versati nel corso dell'anno e delle somme eventualmente percepite (anticipazioni o riscatto parziale) si tiene conto pro-rata.
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato: medio** (tra 5 e 10 anni);
- **Grado di rischio:** basso;
- **Politica di investimento:** la gestione interna separata "Fondo VIP" investe prevalentemente in obbligazioni ed in altri titoli a reddito fisso (titoli di stato emessi in euro, altre obbligazioni quotate o non quotate in euro). La gestione potrebbe investire anche in titoli di capitale (azioni quotate), in altri attivi patrimoniali (ad esempio, quote di OICR, strumenti derivati, liquidità). All'interno del comparto delle obbligazioni ed altri titoli a reddito fisso è prevalente l'investimento in titoli di stato rispetto alle altre obbligazioni, in ogni caso si preferiscono i titoli quotati e denominati in euro. L'eventuale investimento in titoli di capitale è realizzato con azioni quotate in euro. L'eventuale investimento in strumenti derivati è previsto solo con finalità di copertura. La politica di investimento è impostata in modo da minimizzare i rischi dei portafogli, sulla base delle indicazioni fornite dalle analisi di Asset-Liability Management. Le scelte di asset allocation tattica tengono conto del quadro macroeconomico e dei mercati finanziari. I singoli titoli azionari ed obbligazionari vengono selezionati sulla base delle valutazioni relative, con particolare riguardo, rispettivamente, all'analisi fondamentale ed al rischio di credito. Il continuo monitoraggio dei rischi e dei rendimenti dei portafogli permette di verificare costantemente la coerenza fra i risultati e gli obiettivi prefissati. Si evidenzia che la politica di gestione è strettamente collegata con i criteri contabili utilizzati per determinare il rendimento della gestione descritti nel regolamento di Fondo V.I.P. all'interno delle Condizioni generali di contratto;
- **Parametro di riferimento:** Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

*Per informazioni sull'andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta la Sezione III "**Informazioni sull'andamento della gestione**".*

C4. La tua scelta di investimento

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della tua scelta di investimento.

a) Come stabilire il tuo profilo di rischio

Prima di effettuare la tua scelta di investimento, è importante stabilire il livello di rischio che sei disposto a sopportare, considerando, oltre alla tua personale propensione, anche altri fattori quali:

- l'orizzonte temporale che ti separa dal pensionamento;
- la tua ricchezza individuale;
- i flussi di reddito che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

b) Le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere. Ti ricordiamo che, in via generale, minore è il livello di rischio assunto, minori (ma tendenzialmente più stabili) saranno i rendimenti attesi nel tempo. Al contrario, livelli di rischio più alti possono dare luogo a risultati di maggiore soddisfazione, ma anche ad una probabilità più alta di perdere parte di quanto investito.

Considera inoltre che linee di investimento più rischiose non sono, in genere, consigliate a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare una opportunità interessante per i più giovani.

Nella sezione III "Informazioni sull'andamento della gestione" sono illustrati con un grafico i risultati conseguiti dalla gestione interna separata Fondo V.I.P. Ti rammentiamo in ogni caso che i **rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

D. Le prestazioni pensionistiche (pensione complementare e liquidazione del capitale)

Le prestazioni pensionistiche possono esserti erogate dal momento in cui maturi i requisiti di pensionamento previsti dalla normativa vigente, a condizione che tu abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni. Puoi percepire la prestazione in forma di rendita (pensione complementare) o in capitale, nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

Maturare i requisiti per il pensionamento non vuole però dire, necessariamente, andare in pensione: sei comunque tu a decidere se iniziare a percepire la prestazione pensionistica complementare o proseguire la contribuzione, anche oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista nel tuo regime di base, fino a quando lo riterrai opportuno. Nel valutare il momento di accesso al pensionamento, è importante che tu tenga anche convenientemente conto della tua aspettativa di vita.

In casi particolari ti è inoltre consentito di anticipare l'accesso alle prestazioni pensionistiche rispetto alla maturazione dei requisiti nel regime obbligatorio al quale appartieni.

I requisiti di accesso alle prestazioni sono indicati nella Parte III del Regolamento.

Cosa determina l'importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attenderti da **Futuro Pensione** è importante che tu abbia presente fin d'ora che l'importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

- più alti sono i versamenti effettuati;
- maggior è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui aderisci e quello in cui andrai in pensione (al pensionamento avrai infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);
- più bassi sono i costi di partecipazione;
- più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte, tali elementi possono essere influenzati da tue decisioni: ad esempio, da quanto ti impegni a versare, dall'attenzione che potrai nel confrontare i costi che sostieni con quelli delle altre forme cui potresti aderire; dalle scelte che farai su come investire i tuoi contributi tra le diverse possibilità che ti sono proposte; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Considera inoltre che, per la parte che percepirai in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà la tua età, più elevato sarà l'importo della pensione.

La pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della tua vita ti verrà erogata **una pensione complementare** ("rendita"), cioè ti sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base alla posizione individuale che avrai accumulato (per la parte per la quale non richiederai la prestazione in capitale) e alla tua età a quel momento. **La "trasformazione" del capitale in una rendita** avviene applicando i 'coefficienti di conversione' che trovi indicati nelle condizioni generali di contratto.

Tali coefficienti tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età. In sintesi, quanto maggiore sarà la posizione individuale accumulata e/o l'età al pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della tua pensione.

Per l'erogazione della pensione **Futuro Pensione** ti consente di scegliere tra:

Futuro Pensione

Nota Informativa - Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare

- una rendita vitalizia immediata rivalutabile (ti viene corrisposta finché rimani in vita);
- una rendita vitalizia immediata reversibile rivalutabile (in caso di decesso la rendita viene corrisposta, per la quota da te scelta, alla persona che avrai designato);
- una rendita vitalizia immediata certa per 5 o 10 anni rivalutabile (in caso di decesso nei primi 5 o 10 anni di erogazione, la rendita viene corrisposta alla persona che avrai designato).

Ricorda che in mancanza di diversa opzione la pensione ti verrà erogata sotto forma di rendita vitalizia immediata rivalutabile.

La Tabella che segue riporta le principali caratteristiche della prestazione in rendita vitalizia immediata rivalutabile.

Tavola demografica:	A62I, distinta per anno di nascita e indifferenziata per sesso
Tasso tecnico	0% o 1,00% a scelta dell'aderente
Rivalutazione:	in funzione del rendimento della Gestione interna separata "Fondo V.I.P.", in caso di scelta del tasso tecnico pari a 0%; in funzione del rendimento della Gestione interna separata "Zurich Trend", in caso di scelta del tasso tecnico pari al 1,00%.

Zurich Investments Life potrà modificare le condizioni sopra riportate nel corso del rapporto, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita. Tuttavia tieni conto che le modifiche relative al tasso tecnico interesseranno soltanto i versamenti successivi alle modifiche stesse; le modifiche relative alle basi demografiche interesseranno i versamenti effettuati prima e dopo le modifiche medesime.

Zurich Investments Life ti informerà preventivamente e per iscritto, descrivendoti le conseguenze economiche della modifica sulla prestazione assicurata e inviandoti i nuovi coefficienti di conversione.

In ogni caso, le modifiche delle basi demografiche potranno avvenire solo al verificarsi di condizioni determinate, previste dalla normativa in materia di stabilità delle imprese di assicurazione, e comunque non avranno effetto nei tuoi confronti nei tre anni antecedenti al pensionamento.

N.B.: Ricorda che al momento del pensionamento, se lo ritieni conveniente, puoi trasferirti ad altra forma pensionistica complementare al fine di percepire la rendita alle condizioni dalla stessa offerte.

Per maggiori informazioni sulle tavole demografiche adottate, sulle caratteristiche e sulle modalità di attivazione delle diverse opzioni di rendita consulta le **Condizioni generali di contratto**.

La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire **un capitale** fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Devi tuttavia avere ben presente che, per effetto di tale scelta, godrai della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che ti sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non avessi esercitato questa opzione. In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 28 aprile 1993 o soggetti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta) è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.

Le condizioni e i limiti per l'accesso alla prestazione in capitale sono indicati nella Parte III del Regolamento.

E. Le prestazioni nella fase di accumulo

Dal momento in cui aderisci, è importante fare in modo che la costruzione della tua pensione complementare giunga effettivamente a compimento. La "fase di accumulo" si conclude quindi, di norma, al momento del pensionamento, quando inizierà la "fase di erogazione" (cioè il pagamento della pensione).

In generale, non puoi chiedere la restituzione della tua posizione, neanche in parte, tranne che nei casi di seguito indicati.

Le anticipazioni

Prima del pensionamento puoi fare affidamento sulle somme accumulate in **Futuro Pensione** richiedendo una anticipazione della tua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre tue personali esigenze. Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente. In qualsiasi momento puoi tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al fondo.

*Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel **Documento sulle anticipazioni**. Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore*

Futuro Pensione

Nota Informativa - Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare

rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito **Documento sul regime fiscale**.

Il riscatto della posizione maturata

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla tua vita lavorativa, puoi inoltre riscattare, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione. Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra te e **Futuro Pensione**. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di **Futuro Pensione**.

Le condizioni per poter riscattare la posizione individuale sono indicate nella Parte III del Regolamento. Alcune forme di riscatto sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Verifica la disciplina nell'apposito Documento sul regime fiscale.

Cosa succede in caso di decesso

In caso di decesso prima che tu abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale che avrai accumulato in Futuro Pensione sarà versata ai tuoi eredi ovvero alle diverse persone che ci avrai indicato. In mancanza, la tua posizione verrà devoluta a finalità sociali secondo quanto previsto dalla normativa vigente.

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, Futuro Pensione ti offre la possibilità di assicurare l'erogazione di una pensione ai tuoi familiari, sottoscrivendo una rendita "reversibile" o una rendita "certa" per 5 o 10 anni dopo il pensionamento.

Il trasferimento ad altra forma pensionistica complementare

Puoi trasferire liberamente la tua posizione individuale in un'altra forma pensionistica complementare, alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione.

Prima di questo termine, il trasferimento è possibile soltanto in caso di modifiche particolarmente significative del Regolamento di **Futuro Pensione**.

E' importante sapere che il trasferimento ti consente di proseguire il piano previdenziale presso un'altra forma pensionistica complementare senza alcuna soluzione di continuità e che l'operazione non è soggetta a tassazione.

Le condizioni per il trasferimento della posizione individuale sono indicate nella Parte III del Regolamento. Le modifiche del Regolamento che danno diritto al trasferimento prima di due anni dall'adesione sono indicate nella Parte VI del Regolamento stesso.

F. I costi

F1. I costi nella fase di accumulo

La partecipazione ad una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio ecc. Alcuni di questi costi ti vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai tuoi versamenti), altri sono invece prelevati dal patrimonio investito. La presenza di tali costi diminuisce il risultato del tuo investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite.

In entrambi i casi quindi **i costi influiscono sulla crescita della tua posizione individuale**.

Al fine di assumere la tua scelta in modo più consapevole, può esserti utile confrontare i costi di **Futuro Pensione** con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

Trovi indicati tutti i costi nella **Scheda dei Costi** della Sezione I "**Informazioni chiave per l'aderente**".

L'indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitarti nel confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato, secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un "**Indicatore sintetico dei costi**".

L'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento ad un aderente-tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da **Futuro Pensione** (v. **Scheda dei Costi** della Sezione I "**Informazioni chiave per l'aderente**"). Dal calcolo sono esclusi le commissioni di negoziazione, le commissioni di incentivo e le spese e oneri aventi carattere di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori.

L'indicatore sintetico dei costi ti consente di avere, in modo semplice ed immediato, un'idea del "peso" che i costi praticati da **Futuro Pensione** hanno ogni anno sulla posizione individuale.

In altri termini, ti indica di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati (2, 5, 10 e 35 anni di partecipazione), risulta inferiore a quello che avresti se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Ricorda però che, proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

I risultati delle stime sono riportati nella Tabella "Indicatore sintetico dei costi" della Sezione I "**Informazioni chiave per l'aderente**".

Nel valutare le implicazioni tieni conto che differenze anche piccole di questo valore possono portare nel tempo a scostamenti anche rilevanti della posizione individuale maturata. Considera, ad esempio, che un valore dell'indicatore dello 0,5% comporta, su un periodo di partecipazione di 35 anni, una riduzione della tua prestazione finale di circa il 10%, mentre per un indicatore dell'1% la corrispondente riduzione è di circa il 20%.

Per utilizzare correttamente questa informazione, ti ricordiamo infine che nel confrontare diverse proposte dovrai avere anche presenti le differenti caratteristiche di ciascuna di esse (politica di investimento, stile gestionale, garanzie...).

Si rinvia alla Sezione I "Informazioni chiave per l'aderente" per la rappresentazione dettagliata dell'indicatore e per un confronto dello stesso con gli indicatori di settore.

F2. I costi nella fase di erogazione della rendita

Nella fase di erogazione della rendita vitalizia immediata l'impresa trattiene un importo per le spese sostenute per il servizio di erogazione, pari a 1,25% della rendita stessa. Tale percentuale è applicata sull'importo della rata di rendita e l'importo è trattenuto dalla rata medesima, indipendentemente dalla periodicità di erogazione.

Ti verrà inoltre applicato un costo per la rivalutazione della rendita pari al massimo al 20% (rendimento minimo trattenuto) del rendimento conseguito dalla Gestione interna separata "Fondo V.I.P." o "Zurich Trend", a seconda della linea di investimento scelta al momento del pensionamento.

I costi relativi alla erogazione della altre tipologie di rendita previste sono indicati nelle Condizioni generali di contratto.

G. Il regime fiscale

Per agevolare la realizzazione del piano previdenziale e consentirti di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a **Futuro Pensione** godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

I contributi

I contributi che versi sono deducibili dal tuo reddito fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non devi considerare il flusso di TFR conferito mentre devi includere il contributo eventualmente versato dal tuo datore di lavoro. Se sei iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione devi tener conto del totale delle somme versate.

In presenza di particolari condizioni puoi dedurre un contributo annuo superiore a 5.164,57 euro, se hai iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007.

I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota determinata in base alla normativa tempo per tempo vigente. Questa imposta è prelevata direttamente dalla singola posizione pertanto i valori della stessa di volta in volta indicati sono da considerare già al netto di questo onere.

Le prestazioni

Le prestazioni erogate da **Futuro Pensione** godono di una tassazione agevolata. In particolare, le prestazioni maturate a partire dal 1° gennaio 2007 sono sottoposte a tassazione al momento dell'erogazione, mediante ritenuta operata a titolo definitivo. Le prestazioni pensionistiche e alcune fattispecie di anticipazione e di riscatto sono tassate con un'aliquota decrescente all'aumentare degli anni di partecipazione a **Futuro Pensione**. Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.

Si evidenzia che il prodotto Futuro Pensione è stato concepito nel rispetto della normativa legale e fiscale applicabile agli Aderenti aventi residenza o sede legale in Italia.

Qualora l'Aderente trasferisca la propria residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, il contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali dell'Aderente stesso.

L'Aderente deve informare per iscritto la Società di ogni eventuale cambio di residenza, domicilio o sede legale intervenuto nel corso del Contratto verso uno Stato diverso dall'Italia, prima che il cambiamento stesso abbia effetto.

In tal caso, previo assenso da parte dell'Aderente, la Società può trasferire i dati personali dell'Aderente, ad un'altra Società facente parte del Gruppo Zurich Insurance Group operante nel nuovo Stato di residenza, domicilio o sede legale dell'Aderente, in modo che sia eventualmente possibile proporgli soluzioni in linea con la sua nuova situazione.

La Società non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto.

Per ogni valutazione sulle modifiche al trattamento fiscale a seguito di cambio di residenza, domicilio o sede legale sarà a carico dell'Aderente, ottenere un'adeguata consulenza fiscale indipendente, che lo informi delle conseguenze derivanti da tale variazione.

Per approfondimenti sul regime fiscale dei contributi, dei rendimenti della gestione e del le prestazioni consulta il Documento sul regime fiscale.

Si rimanda infine all'articolo "Normativa relativa a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95." delle Condizioni generali di contratto.

H. Altre informazioni

H.1. Adesione

Per aderire è necessario compilare e sottoscrivere il **Modulo di adesione**, completo di tutte le informazioni e i documenti richiesti dalla normativa vigente; per data di adesione alla presente forma pensionistica si intende la data riportata nel modulo di adesione.

Il contratto si intende concluso nel momento in cui la Società rilascia all'Aderente la conferma di adesione. Ciò può avvenire contestualmente all'adesione o successivamente, con lettera di conferma, che verrà inviata entro 15 giorni dalla ricezione del modulo di adesione da parte della Società.

Il modulo di adesione, la conferma di adesione e qualsiasi comunicazione aggiuntiva e/o appendice emessa dalla Società costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza.

L'assicurazione entra in vigore dalla data di decorrenza indicata nella conferma di adesione.

L'Aderente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata A.R. da inviare entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto. Il recesso libera entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di ricezione della raccomandata, quale risultante dal timbro postale.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborserà all'Aderente i contributi eventualmente già corrisposti.

H2. La valorizzazione dell'investimento

Con riferimento alla gestione Fondo V.I.P., Zurich Investments Life determina la misura di rivalutazione delle somme affluite nella linea di investimento al 31 dicembre di ciascun anno. Nel caso di decesso dell'aderente prima del pensionamento e nel caso di esercizio di prerogative individuali nel corso dell'anno (richiesta di pensionamento, trasferimento, anticipazioni, riscatto...), con riferimento al periodo decorso dall'ultima rivalutazione Zurich Investments Life comunque riconosce all'aderente la rivalutazione della posizione individuale maturata in Fondo V.I.P., per i mesi di competenza.

H3. Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su **Futuro Pensione** e sulla tua posizione personale sia per ciò che riguarda i versamenti effettuati che per quanto attiene alla prestazione complessivamente maturata.

Ti invitiamo a porre particolare attenzione nella lettura di questo documento, anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati e comunque conoscere l'evoluzione del tuo piano previdenziale.

Zurich Investments Life si impegna inoltre a informarti circa ogni modifica di Futuro Pensione, intervenuta successivamente alla tua adesione, che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle tue scelte di partecipazione.

H4. La mia pensione complementare

Il documento "La mia pensione complementare" è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potresti ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una mera proiezione, basata **su ipotesi e dati stimati**; pertanto gli importi a te effettivamente spettanti potranno essere diversi da quelli che troverai indicati. La proiezione fornita dal documento "La mia pensione complementare" ti è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che stai realizzando e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi.

Il documento "La mia pensione complementare" è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla Covip. Puoi personalizzare le proiezioni indicate nel documento "La mia pensione complementare" accedendo al sito web www.zurich.it.

Ti invitiamo quindi a utilizzare tale strumento correttamente, come ausilio per la assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ti aspetti di realizzare aderendo a **Futuro Pensione**.

H5. Reclami

I clienti che intendono comunicare presunte irregolarità, criticità o anomalie riguardanti il funzionamento di Futuro Pensione possono presentare un reclamo alla Compagnia.

I reclami devono essere inviati per iscritto a:

- *Zurich Investments Life S.p.A.*
Ufficio Reclami
via Benigno Crespi 23 - 20159 Milano
- Fax: 02-2662 2243
- E-mail: reclami@zurich.it
- tramite il sito internet della Compagnia www.zurich.it, nella sezione dedicata ai reclami, compilando l'apposito modulo per l'inoltro dei reclami alla stessa indirizzati.

avendo cura di indicare nell'oggetto la dicitura "RECLAMO" e nel testo i seguenti dati :

- nome, cognome, indirizzo completo e recapito telefonico dell'esponente;
- numero di adesione
- nel caso la lamentela sia presentata per un soggetto terzo i dati identificativi di colui (es. avvocato) che presenta il reclamo e la specifica procura ad operare per conto dell'aderente;
- breve descrizione dei fatti, dei soggetti e delle ragioni della lamentela;
- ogni altra indicazione e documento utile per descrivere le circostanze.

La Compagnia si impegna a fornire riscontro entro 45 gg dal ricevimento del reclamo.

Nel caso in cui la risposta non sia fornita dalla Compagnia entro 45 gg dalla richiesta o la risposta non sia ritenuta soddisfacente è possibile inviare un esposto alla COVIP – (Commissione di vigilanza sui fondi pensione) ai seguenti indirizzi:

- *COVIP*
Commissione di vigilanza sui fondi pensione
Piazza Augusto Imperatore, 27 - 00186 Roma
- Fax: 06.69506.306;
- e-mail trasmessa da una casella di posta elettronica certificata all'indirizzo: protocollo@pec.covip.it

Per ulteriori informazioni, si veda la "Guida alla trasmissione degli esposti alla Covip" nel sito www.covip.it.

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

Iscritto all'apposito albo tenuto dalla COVIP con il n. 5049

Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione

(Informazioni aggiornate al 31/12/2016)

Gestione separata "Fondo V.I.P."

Data di avvio dell'operatività della Gestione:

1 luglio 2001

Patrimonio netto della Gestione Separata al 31/12/2016 (in euro):

777.884.145,00

Informazioni sulla gestione delle risorse

La politica degli investimenti attuata nel corso dell'esercizio 2016 per la Gestione Interna Separata del "Fondo V.I.P." può essere schematizzata nel modo seguente:

- È generalmente prevalso l'acquisto di titoli obbligazionari di matrice governativa denominati in Euro, principalmente (ma non solo) emessi dallo Stato italiano.
- Nel corso del 2016 i rendimenti dei titoli di Stato tedeschi sono generalmente scesi, mentre i rendimenti dei titoli di Stato italiani sono generalmente saliti; ciò ha comportato un allargamento dello "spread" del BTP rispetto all'anno precedente.
- In aggiunta ai titoli governativi di cui sopra, per maggiore diversificazione e alla ricerca selettiva di una migliore redditività, gli investimenti sono stati effettuati, in maniera complementare, tramite obbligazioni societarie, sempre denominate in Euro.
- Nel corso dell'esercizio 2016 è stata mantenuta anche una componente in investimenti azionari denominati in Euro, sia in forma diretta sia indiretta attraverso l'acquisto di quote di ETF. I prezzi delle azioni dell'area Euro (esclusa l'Italia) hanno registrato un andamento positivo nel 2016; il mercato azionario italiano ha invece avuto un andamento negativo, soprattutto a causa delle problematiche del settore bancario, nonché per le tensioni politiche interne e internazionali.

Tav. II.1. Investimento per tipologia di strumento finanziario

Azionario		5,43%	
Obbligazionario		94,57%	
Titoli di Stato	84,75%	Titoli corporate (tutti quotati e <i>investment grade</i>)	OICR 0,91%
Emittenti Governativi	Sovranaz. 0,00%	14,33%	
84,75%			

Tav.II.2. Investimento per Area geografica

Titoli di debito	94,57%
Italia	78,32%
Altri Paesi dell'area euro	13,89%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,91%
Altri paesi OCSE	1,44%
Titoli di Capitale	5,43%
Italia	4,39%
Altri Paesi dell'area euro	0,98%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altri paesi OCSE	0,00%

Tav.II.3. Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	0,00%
Duration media (componente obbligazionaria)	10,57
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione* (turnover) del portafoglio	0,05

* Il turnover di portafoglio esprime la quota del portafoglio di un fondo o di una gestione separata che nel periodo di riferimento è stata "ruotata" ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

L'indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito.

Si segnala che a partire dall'anno 2011 la modalità di calcolo dell'indicatore è stata uniformata alle disposizioni emanate dalla COVIP.

Il Regolamento della gestione separata "Fondo V.I.P." è riportato nelle Condizioni generali di contratto.

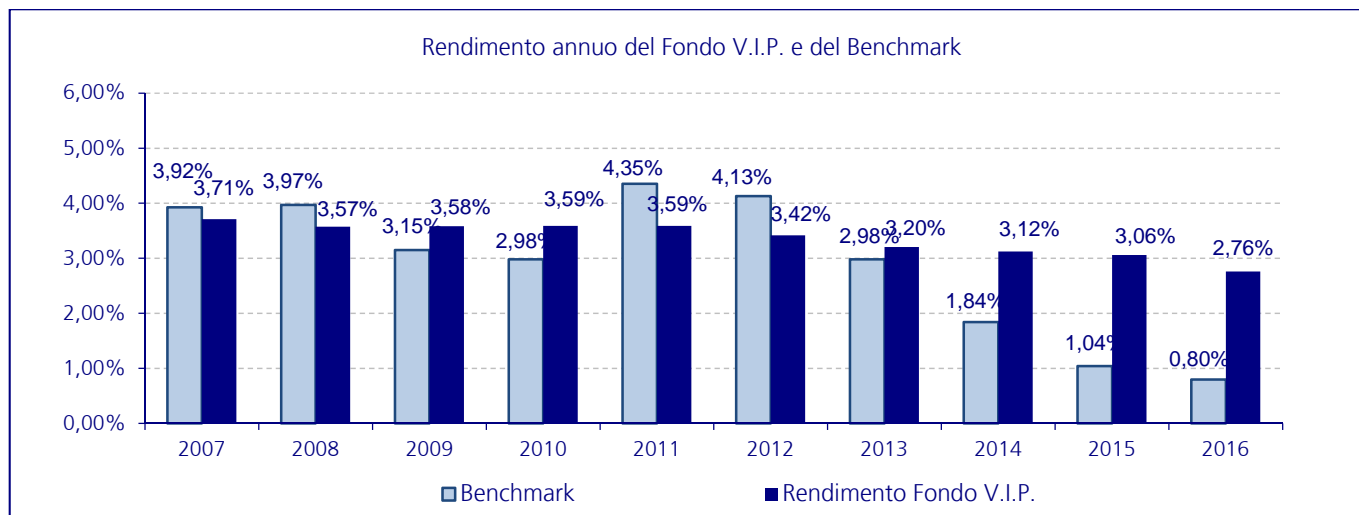
Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della gestione separata "Fondo V.I.P." in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti va ricordato che:

- i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark, e degli oneri fiscali;
- il benchmark è riportato al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.
- i dati di rendimento sono già al netto della percentuale di rendimento trattenuta dalla compagnia e al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

Tav. II.4 Rendimenti annui



Benchmark: Tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni

Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	2,98%	1,23%
5 anni (2012-2016)	3,11%	2,15%
10 anni (2007-2016)	3,36%	2,91%

Tav. II.6. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	0,19%	0,55%
5 anni (2012-2016)	0,24%	1,39%
10 anni (2007-2016)	0,31%	1,29%

Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

AVVERTENZA: I rendimenti sono determinati sulla base del criterio del costo storico. A parità dell'andamento dei corsi dei titoli, tali rendimenti sono più stabili rispetto a quelli calcolati con il criterio del valore di mercato ma il valore della posizione individuale investita nella Gestione separata "Fondo V.I.P." non è, tempo per tempo, in generale allineato a quello intrinseco dei corrispondenti titoli valutati al valore di mercato. Va considerato tuttavia che, a parità di gestione, i rendimenti calcolati con i due criteri e riferiti a un lungo arco temporale tendono a convergere.

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) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

Tav. II.7 TER

	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
Oneri di gestione finanziaria (per rendimento non retrocesso agli aderenti)	0,85%	0,87%	0,75%
- di cui: - altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,01%	0,00%
TOTALE PARZIALE	0,85%	0,88%	0,75%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,59%	0,46%	0,09%
TOTALE GENERALE	1,44%	1,34%	0,84%

N.B.: Il TER esprime un dato medio della linea di investimento e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo iscritto.

Futuro Pensione

Nota Informativa - Sezione III - Informazioni sull'andamento della gestione

Glossario

Aderente: soggetto che si iscrive ad una Forma Pensionistica Complementare, al quale sono riferibili le prestazioni pensionistiche.

Aliquota di partecipazione: la percentuale del rendimento conseguito dalla gestione separata degli investimenti che l'Impresa d'assicurazione riconosce agli aderenti.

Benchmark: Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario: il soggetto o i soggetti designati dall'Aderente che ricevono la prestazione prevista dal contratto in caso di premorienza dell'Aderente stesso prima dell'accesso alla prestazione.

Caricamenti: parte del premio versato dall'aderente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Composizione della gestione separata: informazione sulle principali tipologie di strumenti finanziari o altri attivi in cui è investito il patrimonio della gestione separata.

Condizioni generali di contratto: insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

Duration: rappresenta la durata finanziaria di un'obbligazione o di un titolo di Stato, ed è calcolabile con un algoritmo di matematica finanziaria. E' espressione della sensibilità del prezzo rispetto al rendimento ed è funzione del valore e della frequenza della cedola, della vita residua di un titolo, del suo rendimento. In sintesi, la duration è tanto più alta quanto più lontana è la cadenza del titolo e tanto più lontani sono i flussi cedolari.

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.

Gestione separata: Fondo appositamente creato dall'Impresa di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla gestione separata e dall'aliquota di retrocessione deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

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.

La mia pensione complementare: Stima della possibile evoluzione della posizione individuale nel periodo di partecipazione alla forma pensionistica e del possibile livello della prestazione complementare spettante al momento del pensionamento. La stima viene compiuta sulla base di alcuni elementi di calcolo predefiniti.

Modulo di adesione: documento o modulo sottoscritto dall'Aderente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate

OICR: Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il fondo viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, quali ad esempio i fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi.

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.

Piani Individuali Pensionistici non adeguati (PIP): Sono denominati PIP non adeguati (c.d. "vecchi") i PIP relativi a contratti stipulati fino al 31.12.2006 per i quali l'impresa di assicurazione non abbia provveduto agli adeguamenti di cui all'art. 23, comma 3 del decreto legislativo nr. 252/2005 e s.m.i. I PIP non adeguati non sono iscritti all'Albo tenuto dalla COVIP.

Terzo pagatore: soggetto che versa il contributo e sostiene il costo per conto dell'aderente; ha diritto alla deduzione fiscale a condizione che l'aderente sia un soggetto fiscalmente a suo carico.

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

Tasso tecnico: Tasso di interesse in base al quale viene calcolato il valore attuale medio della rendita annua inizialmente assicurata; il tasso tecnico rappresenta pertanto il tasso di rendimento minimo garantito, già conteggiato a favore dell'assicurato nel calcolo del premio.

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: Misura statistica della variabilità del prezzo di un bene di investimento in un certo arco di tempo che serve per valutarne il grado di rischiosità. Quanto maggiore è la volatilità, tanto più elevata è l'aspettativa di guadagni maggiori ma anche il rischio di perdite.

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

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 pre contrattuale e contrattuale **ricomprende anche "ciascuna delle parti dell'unione civile tra persone dello stesso sesso"** e trova applicazione in tutte le fasi della vita del contratto.

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".

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5049

Sezione IV - Soggetti coinvolti nella attività della forma pensionistica complementare

Le informazioni relative ai soggetti coinvolti sono aggiornate al 31 maggio 2017.

La Compagnia di assicurazione

La Zurich Investments Life S.p.A., Impresa di assicurazione, è stata costituita a Milano in data 25.11.1952, Iscritta all'Albo Imprese ISVAP, ora IVASS, il 3/1/08 al n. 1.00027, appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2, Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Milano n. 02655990584, P.IVA n. 08921640150, REA di Milano n.500519; ed è autorizzata, con D.M. 07.11.1953 - G.U 03.02.1954 n. 27.

La Zurich Investments Life S.p.A., svolge le seguenti attività:

L'esercizio in Italia:

- I) delle assicurazioni sulla durata della vita umana;
- II) delle assicurazioni di nuzialità, delle assicurazioni di natalità;
- III) delle assicurazioni di cui ai punti I e II connesse con fondi di investimento;
- IV) delle assicurazioni malattia di cui all'art.1, numero 1, lettera d), della direttiva CEE n. 79/267 del 5 marzo 1979;
- V) delle operazioni di capitalizzazione;
- VI) delle operazioni di gestione di fondi collettivi costituiti per l'erogazione di prestazioni in caso di morte, in caso di vita o in caso di cessazione o riduzione dell'attività lavorativa;
- VII) delle assicurazioni dei rischi danni alle persone, complementari alle assicurazioni di cui ai punti I, II e III – delle riassicurazioni nei rami di cui sopra.

La sede legale e gli uffici amministrativi sono in Via Benigno Crespi, 23 - Milano.

La durata della Zurich Investments Life S.p.A. è fissata fino al 31.12.2050.

Il capitale sottoscritto e versato è pari a Euro 164.000.000.

L'azionista unico che detiene il capitale al 100% è la Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia.

Il controllo della società è indirettamente detenuto da Zurich Insurance Group.

Il Consiglio di Amministrazione di Zurich Investments Life S.p.A in carica fino al bilancio che chiuderà al 31.12.2018 è così costituito:

Alessandro Castellano (Presidente)	nato a Roma, il 14.04.1958;
Paolo Penco (Amministratore Delegato)	nato a Genova, il 12.10.1963;
Camillo Candia (Consigliere)	nato a Milano, l'8.10.1961;
Oscar Clemente Tengtio (Consigliere)	nato a Manila, il 23.11.1956;
Andreas Paul Fischer (Consigliere)	nato a Zurigo, il 09.04.1966;
Dario Moltrasio (Amministratore Delegato ad interim)	nato a Milano il 24.11.1967.

Camillo Candia ricopre altresì la carica di Rappresentante Generale per l'Italia di Zurich Insurance Plc Rappresentanza Generale per l'Italia e Zurich Insurance Company Ltd Rappresentanza Generale per l'Italia.

Il Collegio Sindacale di Zurich Investments Life S.p.A in carica fino al bilancio che chiuderà al 31.12.2018 è così costituito:

Luigi Merola (Presidente)	nato a Eboli (SA), l'1.10.1971;
Anton Mauro Menicatti (Sindaco effettivo)	nato a Genova, il 09.12.1957;
Luigi Ricciardi (Sindaco effettivo)	nato a Fardella (PZ), il 14.05.1967;
Alberto Giarrizzo Garofalo (sindaco supplente),	nato a Caltanissetta il 5.11.1960;
Riccardo Garbagnati (sindaco supplente),	nato a Busto Arsizio (VA) il 31.1.1961.

Le scelte effettive di investimento del PIP, sia pure nel quadro in via generale delle responsabilità gestorie attribuite al Consiglio di Amministrazione, sono in concreto effettuate dal responsabile pro tempore della Funzione Investment Management, con il supporto tecnico di un team che valuta gli scenari economici e finanziari.

Soggetto responsabile

Il PIP prevede la presenza di un Responsabile, quale figura preposta a verificare che la gestione del piano sia svolta nell'interesse esclusivo di ogni singolo Aderente.

Ai sensi della vigente normativa, il Consiglio di Amministrazione della Società, in data 18 giugno 2013, ha nominato, quale Soggetto Responsabile del PIP, il Dott. Stefano Toscano, nato a Sestri Levante (Genova) il 6 agosto 1961.

L'incarico, rinnovato in data 21 giugno 2016, ha validità dal 1° luglio 2016 al 30 giugno 2019.

Il gestore delle risorse

La Zurich Investment Life S.p.A. provvede direttamente alla gestione delle risorse relative alla gestione interna separata sottostante a Futuro Pensione.

La revisione contabile

La revisione contabile è stata affidata alla società PriceWaterhouseCoopers S.p.A., con Sede legale in Via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano. L'incarico a PriceWaterhouseCoopers è stato conferito nell'assemblea ordinaria del 27/04/2015 e sarà valido fino al 31/12/2023.

La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene mediante Finanza & Futuro Banca S.p.A. - sede legale in Milano, Piazza del Calendario n. 1, che opera tramite consulenti finanziari.

La Compagnia può anche raccogliere direttamente le adesioni.

Informativa ex art. 13 D.Lgs n. 196/2003 - Codice in materia di trattamento dei dati personali

Gentile Cliente,

la nostra Società ha la necessità di trattare alcuni dei Suoi dati personali al fine di poterle fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi// previdenziali da Lei richiesti o in Suo favore previsti nonché, con il Suo consenso, potrà svolgere le ulteriori attività qui di seguito specificate. Ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 e s.m.i - "Codice in materia di protezione dei dati personali" (in prosieguo, il "Codice") forniamo, pertanto, qui di seguito l'informativa relativa al trattamento dei Suoi dati personali e sensibili.

1. Le finalità assicurative

I dati personali - anche sensibili¹ - da Lei forniti o comunque acquisiti dalla Compagnia saranno trattati dalla nostra Società al fine di fornirle i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi/previdenziali da Lei richiesti ivi compreso la registrazione e l'accesso al servizio attraverso il quale consultare la Sua posizione assicurativa/previdenziale con riferimento ai contratti in essere con la Società (c.d. Area Clienti) nonché per ogni altra finalità connessa ad obblighi di legge, regolamenti, normativa comunitaria e per finalità strettamente connesse alle attività assicurative/previdenziali fornite dalla Società².

Il conferimento dei dati personali anche sensibili per tali finalità è facoltativo, ma un eventuale mancato conferimento potrebbe comportare l'impossibilità per la nostra Società di fornirle i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi/previdenziali richiesti, ivi compresi la registrazione e l'accesso al servizio c.d. Area Clienti.

2. Ulteriori finalità: marketing, invio di comunicazioni commerciali, ricerche di mercato e rilevazioni statistiche

Con il Suo consenso espresso, libero e facoltativo, i Suoi dati personali non sensibili saranno trattati dalla Società:

- (i) per finalità di marketing, invio da parte della Società di comunicazioni commerciali e vendita di propri prodotti o servizi o di prodotti o servizi offerti dalle altre società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd e del Gruppo Zurich Italia (con modalità automatizzate, tra cui a titolo esemplificativo la posta elettronica, sms, mms, smart messaging, ovvero attraverso l'invio di messaggi a carattere commerciale veicolati attraverso l'Area Clienti, oltre alle modalità tradizionali quali, invio di posta cartacea e telefonate con operatore), nonché per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato, indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.
- (ii) per effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi.
- (iii) per comunicarli a soggetti terzi indicati in nota³. Tali soggetti, agendo come autonomi titolari del trattamento, potranno a loro volta trattare i Suoi dati personali per proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta cartacea, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, automatizzata e non, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da soggetti terzi.

Il conferimento di tali dati personali ed il consenso al loro trattamento per le suddette finalità è libero e facoltativo ed un eventuale rifiuto non pregiudicherà in alcun modo la possibilità di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti.

Le ricordiamo inoltre che sulla base della normativa vigente, la Società potrà utilizzare le coordinate di posta elettronica da Lei fornite in occasione dell'acquisto di un nostro servizio e/o prestazione e/o prodotto assicurativo per proporre prodotti, servizi e prestazioni analoghi a quelli da Lei acquistati. Tuttavia, qualora non desiderasse ricevere tali comunicazioni, potrà darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al successivo capitolo 6 della presente informativa privacy. La Società, in tal caso, interromperà senza ritardo la suddetta attività.

¹ L'art. 4 del d. lgs. 196/2003 considera sensibili, ad esempio, i dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche o sindacali e alle convinzioni religiose

² Nella finalità assicurativa sono contemplati, ad esempio, i seguenti trattamenti: predisposizione di preventivi, predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; l'accesso alla c.d. Area Clienti, liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni previste dal contratto assicurativo sottoscritto; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; gestione e controllo interno.

³ Società del Gruppo Zurich Insurance Group LTD, Società del gruppo Zurich Italia, altri soggetti operanti nel settore bancario e di intermediazione assicurativa e finanziaria.

3. Modalità di trattamento dei dati

In relazione alle sopra indicate finalità, il trattamento dei dati avverrà sia attraverso strumenti informatici e/o elettronici, sia su supporto cartaceo e, comunque, mediante strumenti idonei a garantirne la sicurezza e la riservatezza attraverso l'adozione delle misure di sicurezza prescritte dal Codice.

Nella nostra Società i dati personali sono trattati tramite dipendenti e collaboratori nominati "incaricati" e "responsabili" nell'ambito delle rispettive funzioni aziendali. Potrà ottenere un elenco completo dei responsabili del trattamento nominati dal Titolare del Trattamento contattando direttamente il nostro Servizio Clienti.

4. Titolare del Trattamento

Il Titolare del Trattamento è la Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd o del Gruppo Zurich Italia con la quale è stato sottoscritto il contratto di assicurazione o che ha emesso un preventivo.

5. Ambito di comunicazione e diffusione

5.1. Con riferimento alla finalità di trattamento assicurative di cui al precedente paragrafo 1, i Suoi dati personali, inclusi i dati sensibili, potrebbero essere comunicati alle categorie di soggetti indicate in nota⁴, i quali potranno agire, a seconda dei casi, come titolari autonomi del trattamento o come responsabili esterni del trattamento.

5.2. Con riferimento alla finalità di trattamento di cui al precedente paragrafo 2, i Suoi dati personali potrebbero essere comunicati alle categorie di soggetti indicate in nota⁵, i quali potranno agire con responsabili esterni del trattamento.

5.3. I Suoi dati potranno essere trasferiti all'estero, anche in Paesi extra UE.

5.4. I Suoi dati personali non saranno in nessun caso diffusi.

6. I Suoi diritti (art. 7 del Codice)

Ai sensi dell'art. 7 del Codice, Lei ha il diritto di ottenere in qualunque momento la conferma dell'esistenza o meno dei Suoi dati personali e di conoscerne il contenuto e l'origine, verificarne l'esattezza o chiederne l'integrazione o l'aggiornamento, oppure la rettificazione. Lei ha inoltre il diritto di chiedere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché di opporsi in ogni caso, per motivi legittimi, al loro trattamento, nonché ad ogni trattamento per finalità commerciali e di marketing, ivi inclusi gli invii di comunicazioni via email relative a prodotti, servizi e prestazioni analoghi a quanto da Lei precedentemente acquistato dalla Società. Con riferimento alle attività di cui al punto 2 (i) si precisa inoltre che l'opposizione al trattamento effettuato attraverso modalità automatizzate di contatto si estenderà altresì a quelle tradizionali, ferma restando la possibilità di esercitare tale diritto solo in parte ovvero il diritto di manifestare l'eventuale volontà di ricevere comunicazioni per le suddette finalità di marketing esclusivamente attraverso modalità tradizionali di contatto.

Per esercitare i Suoi diritti la preghiamo di indirizzare la propria richiesta alla Società intestataria del contratto o del preventivo assicurativo al seguente indirizzo: Via Benigno Crespi, 23, 20159 – Milano; o via E-mail al seguente indirizzo: privacy@it.zurich.com.

4 (i) Assicuratori, coassicuratori (ii) agenti, mediatori (iii) banche, istituti di credito; (iv) altri soggetti inerenti allo specifico rapporto (v) società del Gruppo; (vi) legali; periti; medici; centri medici, soggetti coinvolti nelle attività di riparazione automezzi e beni assicurati (vii) società di servizi, fornitori, outsourcers (viii) società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; (ix) società di recupero crediti; (x) ANIA e altri Aderenti per le finalità del Servizio Antifrode Assicurativa, organismi associativi e consortili, Ivass ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo, Autorità di Vigilanza (es Covip, Consob, Banca d'Italia etc); (xi) Magistratura, Forze di Polizia e altre Autorità pubbliche.

5 Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd, Società del gruppo Zurich Italia, altri soggetti quali consulenti e fornitori di servizi.

MODALITA' DI PAGAMENTO ALL'ATTO DELLA SOTTOSCRIZIONE		
CON BONIFICO CONTO DB	AGENZIA/ FILIALE	CODICE IBAN
ASSEGNO BANCARIO/CIRCOLARE N°	BANCA EMITTENTE/TRASSATA	PIAZZA
SPAZIO RISERVATO ALL'INTERMEDIARIO O ALL'INCARICATO DELLA SEDE, PER IDENTIFICAZIONE E REGOLARITA' DELL'OPERAZIONE		
RETE __ CODICE __ __ __ __	Cognome e nome	Regione di Attività del soggetto incaricato al collocamento (*) (sezione C)
In qualità di intermediario, incaricato dell'identificazione, attesto con la presente sottoscrizione che la/le firma/e del/dei Cliente/i è/sono stata/e apposta/e in mia presenza. Attesto, inoltre, sotto la mia personale responsabilità, di avere identificato il/i su indicato/i soggetto/i ai sensi della normativa vigente.		
Luogo e data _____ Firma _____		
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO		
FUTURO PENSIONE: Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo - Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5049		
Premio lordo versato all'atto della sottoscrizione della proposta	Spese di emissione	
_____	_____	

Attenzione: L'adesione deve essere preceduta dalla consegna e presa visione del documento "Informazioni chiave per l'aderente". La Nota informativa, il regolamento e le condizioni generali di contratto sono disponibili sul sito www.zurich.it. Gli stessi verranno consegnati in formato cartaceo soltanto su espressa richiesta dell'aderente.

DICHIARAZIONI dell'Aderente:

1. **Dichiaro** che l'età pensionabile indicata è quella prevista dal regime previdenziale obbligatorio al quale appartengo.
2. **Mi impegno** a comunicare alla Compagnia, entro il 31 Dicembre dell'anno successivo, gli importi dei contributi per i quali non usufruirò della deduzione dell'imponibile in sede di dichiarazione dei redditi e l'importo di TFR conferito nell'anno di riferimento. Sono consapevole del fatto che solamente gli importi da me comunicati non concorreranno a formare la base imponibile per l'imposta gravante sulla prestazione al momento della sua erogazione.

Luogo e data di compilazione.....

Firma (leggibile) dell'Aderente..... Firma (leggibile) dell'Intermediario.....

Il sottoscritto Aderente prende atto che:

- per aderire è necessario compilare e sottoscrivere il modulo di adesione, completo di tutte le informazioni e i documenti richiesti dalla vigente normativa; per data di adesione alla presente forma pensionistica si intende la data riportata nel modulo di adesione;
- il contratto si intende concluso nel momento in cui la Società rilascia all'Aderente la conferma di adesione. Ciò può avvenire contestualmente all'adesione o successivamente, con lettera di conferma, che verrà inviata entro 15 giorni dalla ricezione del modulo da parte della Società;
- può recedere dal contratto inviando una lettera raccomandata entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di conferma. Il recesso libera entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di ricezione della raccomandata quale risultante dal timbro postale. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società provvederà al rimborso di quanto dovuto, come previsto dalle Condizioni Generali di Contratto;
- se entro un anno dalla conclusione non verrà effettuato alcun versamento contributivo, il contratto si intenderà risolto di diritto.

Dopo aver compilato il questionario di autovalutazione, intende procedere con la seguente scelta:

SCELTA GESTIONE	
FUTURO PENSIONE	Categoria di Investimento
Fondo V.I.P.	garantito

AVVERTENZE

L'Aderente dichiara:

- di aver ricevuto il documento 'Informazioni chiave per l'aderente' e il documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata;
- di essere informato della possibilità di richiedere la Nota informativa, il regolamento del fondo e ogni altra documentazione attinente il fondo pensione, comunque disponibile sul sito www.zurich.it;
- di aver sottoscritto la 'Scheda dei costi' della forma pensionistica a cui risulta già iscritto, la cui copia è allegata al presente Modulo di adesione (*per coloro che sono già iscritti ad altra forma pensionistica complementare che redige la Scheda dei costi*);
- che il soggetto incaricato della raccolta delle adesioni ha richiamato l'attenzione:
 - sulle informazioni contenute nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
 - con riferimento ai costi, sull'Indicatore sintetico del costo (ISC) riportato nel documento 'Informazioni chiave per l'aderente';
 - in merito ai contenuti del documento 'La mia pensione complementare', versione standardizzata, redatto in conformità alle Istruzioni della COVIP, precisando che lo stesso è volto a fornire una proiezione della posizione individuale e dell'importo della prestazione pensionistica attesa, così da consentire la valutazione e la rispondenza delle possibili scelte alternative rispetto agli obiettivi di copertura pensionistica che si vuole conseguire;
 - circa la possibilità di effettuare simulazioni personalizzate mediante un motore di calcolo presente sul sito www.zurich.it;
 - circa il diritto di beneficiare dei contributi del datore di lavoro nel caso di adesione alla forma pensionistica di natura collettiva di riferimento;
- di aver sottoscritto il 'Questionario di Autovalutazione';
- di assumere ogni responsabilità in merito alla completezza e veridicità delle informazioni fornite, ivi compresa la sussistenza dei requisiti di partecipazione eventualmente richiesti.

Luogo e data Firma (leggibile) dell'Aderente

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 Cod. Civ. l'Aderente dichiara di approvare specificatamente i seguenti articoli delle Condizioni contrattuali: "Riscatto e Anticipazioni" e "Normativa relativa all'ETCA (Foreign Account Tax Compliance Act)" e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 10 giugno 2015 n. 95 (se previsti dalle Condizioni contrattuali).

Luogo e data Firma (leggibile) dell'Aderente

Modalità di pagamento del premio - Il versamento del premio può essere effettuato tramite:

- assegno NON TRASFERIBILE intestato a Zurich Investments Life S.p.A.
- bonifico bancario su c/c intestato a Zurich Investments Life S.p.A., presso Deutsche Bank S.p.A.; che vi autorizzo a richiedere, per mio nome e conto, addebitando il c/c intrattenuto presso Deutsche Bank.

Consenso al trattamento ai sensi dell'art. 23 D.Lgs. 196/2003

a) Finalità assicurative di cui al punto 1) dell'Informativa.

Io sottoscritto/a, ricevuta e letta l'Informativa, ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. 196/2003, **presto il mio consenso** al trattamento dei miei dati personali, anche sensibili, per le finalità assicurative e previdenziali:

Nome e Cognome Aderente

Data e Firma

b) Ulteriori finalità di cui al punto 2) dell'Informativa.

Io sottoscritto/a, ricevuta e letta l'Informativa, ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. 196/2003 nonché dell'art. 58 del D.Lgs. 206/2005 (*Codice del Consumo*), **presto il mio specifico, libero e facoltativo consenso**, al trattamento dei miei dati personali non sensibili.

- (i) Per finalità di marketing, invio di materiale pubblicitario e vendita tramite strumenti automatizzati (quali ad esempio messaggi e proposte inviate via fax, sms, posta elettronica), nonché strumenti tradizionali quali posta e telefono e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, svolto dalla stessa Società in relazione ai propri prodotti o servizi ovvero in relazione ai prodotti o servizi delle altre Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd e del Gruppo Zurich Italia, nonché per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato. SI NO
- (ii) Per consentire alla Società di effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. SI NO
- (iii) Per la comunicazione degli stessi a soggetti terzi, i quali potranno a loro volta trattarli per loro proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, automatizzata e non automatizzata. SI NO

Nome e Cognome Aderente

Data e Firma

Questionario di autovalutazione

Il Questionario di autovalutazione è uno strumento che aiuta l'Aderente a verificare il proprio livello di conoscenza in materia previdenziale e ad orientarsi tra le diverse opzioni di investimento.

Conoscenze in materia di Previdenza

1. Conoscenza dei fondi pensione
 ne so poco
 sono in grado di distinguere, per grandi linee, le differenze rispetto ad altre forme di investimento, in particolare finanziario o assicurativo
 ho una conoscenza dei diversi tipi di fondi pensione e delle principali tipologie di prestazioni
2. Conoscenza della possibilità di richiedere le somme versate al fondo pensione
 non ne sono al corrente
 so che le somme versate non sono liberamente disponibili
 so che le somme sono disponibili soltanto al momento della maturazione dei requisiti per il pensionamento o al verificarsi di alcuni eventi personali, di particolare rilevanza, individuati dalla legge
3. A che età prevede di andare in pensione?
..... anni
4. Quanto prevede di percepire come pensione di base, rispetto al suo reddito da lavoro appena prima del pensionamento (in percentuale)?
..... per cento
5. Ha confrontato tale previsione con quella a Lei resa disponibile dall'INPS tramite il sito web ovvero a Lei recapitata a casa tramite la "busta arancione" (cosiddetta "La mia pensione")?
 sì no
6. Ha verificato il documento "La mia pensione complementare", versione standardizzata, al fine di decidere quanto versare al fondo pensione per ottenere una integrazione della Sua pensione di base, tenendo conto della Sua situazione lavorativa?
 sì no

Congruità della scelta previdenziale

Per trarre indicazioni sulla congruità della opzione di investimento scelta, è necessario rispondere integralmente alle domande 7, 8 e 9.

7. Capacità di risparmio personale (escluso il TFR)
 Risparmio medio annuo fino a 3.000 Euro (punteggio 1) Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)
 Risparmio medio annuo oltre 3.000 Euro (fino a 5.000 Euro) (punteggio 2) Non so/non rispondo (punteggio 1)
8. Fra quanti anni prevede di chiedere la prestazione pensionistica complementare?
 2 anni (punteggio 1) 5 anni (punteggio 2) 7 anni (punteggio 3)
 10 anni (punteggio 4) 20 anni (punteggio 5) Oltre 20 anni (punteggio 6)
9. In che misura è disposto a tollerare le oscillazioni del valore della Sua posizione individuale?
 Non sono disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione individuale accontentandomi anche di rendimenti contenuti (punteggio 1)
 Sono disposto a tollerare oscillazioni contenute del valore della posizione individuale, al fine di conseguire rendimenti probabilmente maggiori (punteggio 2)
 Sono disposto a tollerare oscillazioni anche elevate del valore della posizione individuale nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti (punteggio 3)

Punteggio ottenuto

Il punteggio va riportato solo in caso di risposta alle domande 7, 8 e 9 e costituisce un ausilio nella scelta tra le diverse opzioni di investimento offerte dal fondo pensione, sulla base della seguente griglia di valutazione.

GRIGLIA DI VALUTAZIONE			
	Punteggio fino a 4	Punteggio tra 5 e 7	Punteggio tra 8 e 12
Categoria del comparto	- Garantito - Obbligazionario puro - Obbligazionario misto	- Obbligazionario misto - Bilanciato	- Bilanciato - Azionario

Luogo e data

L'Aderente attesta che il Questionario è stato compilato in ogni sua parte e che ha valutato la congruità o meno della propria scelta dell'opzione di investimento sulla base del punteggio ottenuto.

Firma (leggibile) dell'Aderente

[in alternativa]

L'Aderente, nell'attestare che il Questionario non è stato compilato, oppure è stato compilato solo in parte, dichiara di essere consapevole che la mancata compilazione, parziale o totale, della sezione CONGRUITÀ DELLA SCELTA PREVIDENZIALE non consente di utilizzare la griglia di valutazione come ausilio per la scelta dell'opzione di investimento.

Firma (leggibile) dell'Aderente

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia - Sede e Direzione:
Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603
Capitale sociale €164.000.000 i.v. - Iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08 al n. 1.00027
Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2
C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150
Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)
Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

06.2017 - W.0372

