

# ViPensiono

Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo fondo pensione.  
Iscritto all'apposito Albo tenuto dalla Covip con il n. 5012.

## 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 è redatta dalla Zurich Investments Life S.p.A. secondo lo schema predisposto dalla COVIP ma non è soggetta a preventiva approvazione da parte della COVIP medesima.**

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

# ViPensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione  
Iscritto all'apposito albo tenuto dalla COVIP con il n. 5012

## 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 **ViPensione** e facilitarti il confronto tra ViPensione e le altre forme pensionistiche complementari.*

### A - Presentazione del PIP

ViPensione è un Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo – fondo pensione, istituito 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.

ViPensione 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.

ViPensione 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.

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

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

#### A.1 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. Qualora venisse scelta la periodicità mensile di versamento, l'importo del primo contributo non può essere inferiore alla somma dei primi 3 versamenti previsti dal relativo piano. 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](http://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 ViPensione 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 ViPensione.

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](http://www.zurich.it).*

## D - Proposte di Investimento

Le linee di investimento/i comparti in cui possono essere investiti i contributi netti versati sono i seguenti:

- Fondo V.I.P. (gestione interna separata)
- EUROVIP (Fondo Assicurativo Interno)

L'Aderente può scegliere tra 7 distinte opzioni gestionali, ciascuna delle quali prevede una distinta allocazione dei contributi versati tra il Fondo V.I.P. e il Fondo interno EUROVIP. Le opzioni disponibili sono le seguenti:

- Opzione 1 – Gestione Garantita
- Opzione 2 – Gestione Azionaria
- Opzione 3 – Gestione Bilanciata
- Opzione 4 – Gestione Bilanciata Obbligazionaria
- Opzione 5 – Gestione Bilanciata Azionaria
- Opzione 6 – Gestione Tfr Protetto
- Opzione 7 – Gestione Guidata

**La scelta tra le opzioni gestionali di investimento disponibili 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 sulle caratteristiche e sulla politica di investimento sono disponibili nella **Nota informativa** pubblicata sul sito [www.zurich.it](http://www.zurich.it).*

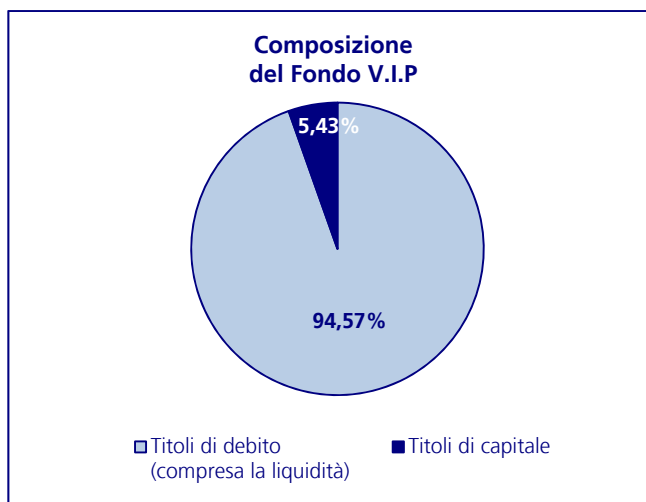
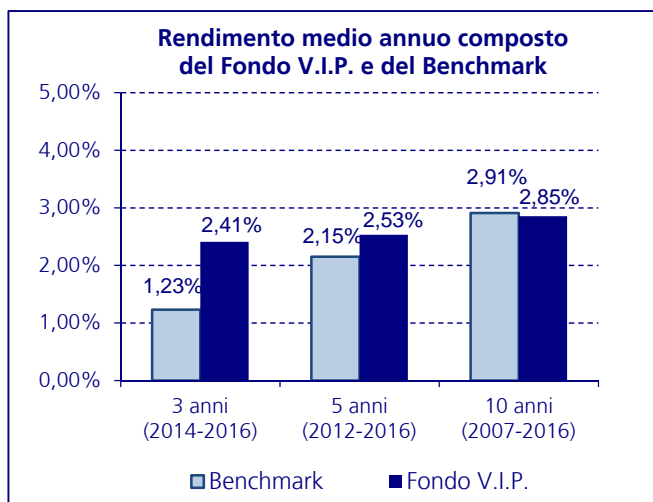
## Fondo V.I.P.

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 gestione interna separata:** 1 luglio 2001
- **Patrimonio netto della Gestione Separata al 31.12.2016 (in euro):** 777.884.145,00
- **Rendimento netto conseguito nel 2016:** 2,16%



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 e 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.

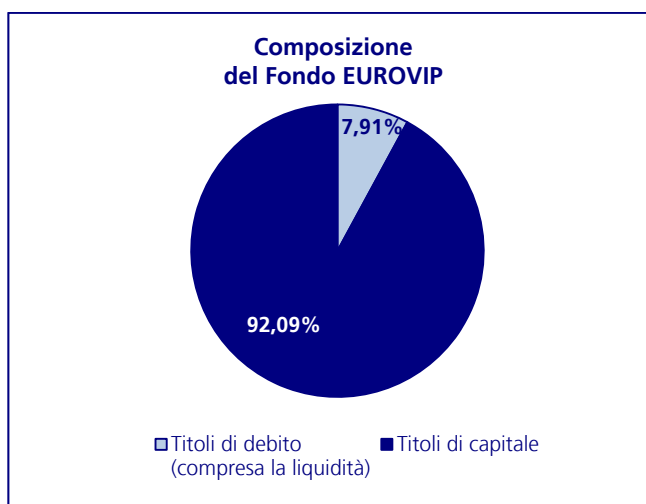
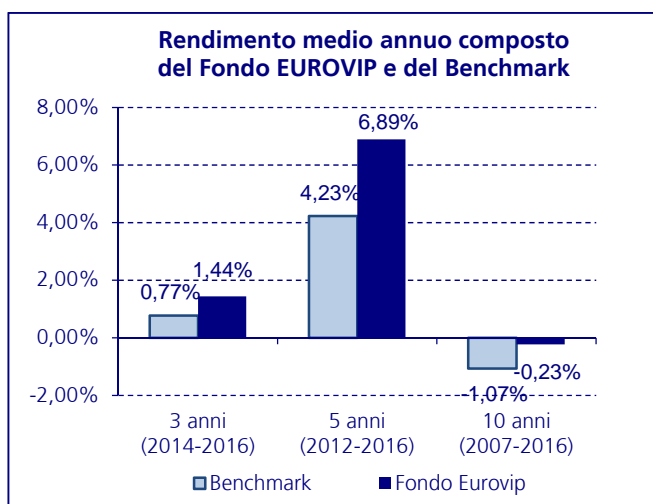
## Fondo EUROVIP

Fondo Assicurativo Interno

Categoria Comparto:  
**Azionario**

Orizzonte temporale  
**lungo** (oltre 15 anni)

- **Finalità:** Il fondo risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati in un'ottica di lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio.
- **Data di avvio dell'operatività della linea:** 1 luglio 2001
- **Patrimonio netto al 31.12.2016 (in euro):** 79.857.493,29
- **Rendimento conseguito nel 2016:** -1,22%



I rendimenti sono riportati al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP. Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del fondo e non contabilizzati nell'andamento del benchmark

### ViPensione

Nota Informativa - Sezione I - Informazioni chiave per l'Aderente  
263.06.17

### Opzione 1 – GESTIONE GARANTITA

- **Categoria del comparto:** Garantito
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** 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
- **Composizione:** 100% Fondo V.I.P.
- **Modalità di ribilanciamento:** Non previsto.

### Opzione 2 – GESTIONE AZIONARIA

- **Categoria del comparto:** Azionario
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** lungo (oltre 15 anni)
- **Finalità:** Il fondo EUROVIP è strutturato in modo tale da poter ottenere una crescita particolarmente significativa del capitale conferito e, pertanto, può offrire interessanti ritorni ed una riduzione del rischio finanziario qualora la strategia di investimento sia perseguita in un'ottica di lungo periodo. Nel breve termine, al contrario, l'investimento azionario potrebbe comportare una volatilità tale da esporre l'investitore a significativi rischi di perdite in conto capitale nei singoli anni.
- **Composizione:** 100% EUROVIP
- **Modalità di ribilanciamento:** Non previsto.

### Opzione 3 – GESTIONE BILANCIATA

- **Categoria del comparto:** Bilanciato
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
- **Finalità:** Questa opzione risponde alle esigenze di un soggetto non ancora prossimo alla pensione che cerchi rendimenti più elevati nel lungo periodo, pur senza esporsi eccessivamente ai rischi di mercato e mantenendo quindi la certezza della garanzia di risultato per almeno la metà del proprio investimento.
- **Composizione:** 50% Fondo V.I.P. – 50% EUROVIP
- **Modalità di ribilanciamento:** Non è previsto il ribilanciamento e, pertanto, la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

### Opzione 4 – GESTIONE BILANCIATA OBBLIGAZIONARIA

- **Categoria del comparto:** Bilanciato
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
- **Finalità:** Questa opzione risponde alle esigenze di un soggetto che voglia proteggere gran parte del proprio investimento, pur ricercando rendimenti elevati per una quota minoritaria del proprio investimento.
- **Composizione:** 70% Fondo V.I.P. – 30% EUROVIP
- **Modalità di ribilanciamento:** Non è previsto il ribilanciamento e, pertanto, la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

### Opzione 5 – GESTIONE BILANCIATA AZIONARIA

- **Categoria del comparto:** Azionario
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
- **Finalità:** Questa opzione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerchi rendimenti elevati nel lungo periodo per la gran parte del proprio investimento, mantenendone una certa percentuale protetta.
- **Composizione:** 30% Fondo V.I.P. – 70% EUROVIP
- **Modalità di ribilanciamento:** Non è previsto il ribilanciamento e, pertanto, la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

## Opzione 6 – GESTIONE TFR PROTETTO

- **Categoria del comparto: Bilanciato**
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
- **Finalità:** Questa opzione risponde alle esigenze di un soggetto che voglia garantire un rendimento minimo garantito al proprio TFR destinato al PIP, mantenendo in via residuale la possibilità di investire nel comparto azionario.
- **Composizione:** Tutti i contributi derivanti dal versamento del TFR sono destinati al Fondo V.I.P. – gli eventuali ulteriori contributi vengono destinati al Fondo interno EUROVIP
- **Modalità di ribilanciamento:** Non è previsto il ribilanciamento e, pertanto, la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

## Opzione 7 – GESTIONE GUIDATA

- **Orizzonte temporale di investimento consigliato:** medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
- **Finalità:** Questa opzione risponde alle esigenze di un soggetto che ricerchi rendimenti più elevati nel lungo periodo, accettando inizialmente una maggiore esposizione al rischio, da ridurre via via che si avvicina l'età pensionabile.
- **Composizione:** Questa opzione gestionale prevede che l'allocazione dei contributi e della posizione maturata, segua le percentuali, non modificabili dall'Aderente, predeterminate sulla base degli anni mancanti all'età pensionabile, indicate nella seguente tabella:

Anni alla pensione	V.I.P	EUROVIP
> 30	10%	90%
26 - 30	30%	70%
21 - 25	50%	50%
16 - 20	70%	30%
11 - 15	80%	20%
6 - 10	90%	10%
0 - 5	100%	0%

- **Modalità di ribilanciamento:** Non è previsto il ribilanciamento e, pertanto, la composizione del capitale investito potrebbe nel tempo non essere più in linea con quella originaria.

# ViPensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo fondo pensione  
 Iscritto all'apposito albo tenuto dalla COVIP con il n. 5012

## 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 ViPensione, è importante **confrontare** i costi con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

### SINGOLE VOCI DI COSTO

TIPOLOGIA DI COSTO	IMPORTO E CARATTERISTICHE
<b>Spese da sostenere all'atto dell'adesione</b>	Non previste
<b>Spese da sostenere nella fase di accumulo:</b>	
- <b>direttamente a carico dell'Aderente</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 3,50% di ogni contributo (del datore di lavoro o dell'Aderente, compresi gli eventuali flussi di TFR) destinato alla gestione interna separata Fondo V.I.P., prelevato all'atto di ciascun versamento;</li> <li>• 2,50% di ogni contributo (del datore di lavoro o dell'Aderente, compresi gli eventuali flussi di TFR) destinato al Fondo interno EUROVIP, prelevato all'atto di ciascun versamento.</li> </ul>
- <b>indirettamente a carico dell'Aderente</b>	
<i>Fondo interno EUROVIP</i>	Commissione di gestione dell' <b>1,80%</b> su base annua prelevata dal Fondo con ricorrenza mensile, l'ultima settimana del mese e a fine anno al 31 dicembre; è definita su base settimanale dividendo la spesa da applicare per il numero delle settimane dell'anno. Oltre a tale commissione di gestione sul patrimonio del fondo possono gravare unicamente le seguenti spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del fondo, per la parte di competenza del comparto.
<i>Gestione interna separata Fondo V.I.P.</i>	Commissione di gestione dell' <b>1,50%</b> trattenuta dal rendimento annuo realizzato dalla gestione separata. 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.
<b>Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali:</b>	
- <b>Anticipazione</b>	Diritto pari allo 0,50% della posizione stessa, con il massimo di 100 € prelevato dalla posizione individuale al momento dell'operazione
- <b>Trasferimento</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>In altre forme pensionistiche non erogate dalla Società:</b> diritto pari allo 0,50% della posizione stessa, con il massimo di 100,00€ prelevato dalla posizione individuale trasferita.</li> <li>• <b>In altre forme pensionistiche della Società:</b> spese non previste</li> </ul>
- <b>Riscatto</b>	Diritto pari allo 0,50% della posizione stessa, con il massimo di 100,00€ prelevato dalla posizione individuale riscattata
- <b>Riallocazione posizione individuale</b> mediante trasferimento della posizione dal Fondo interno alla Gestione separata e viceversa	Non previste
- <b>Riallocazione del flusso contributivo</b>	Non previste

Si precisa che in caso di trasferimenti da altre forme pensionistiche non verrà applicato alcun costo in entrata alla posizione trasferita.

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 delle linee di ViPensione, è riportato per ciascun comparto di investimento 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."/Gestione Garantita	4,23%	2,86%	2,21%	1,68%
Fondo interno assicurativo "EUROVIP"/Gestione Azionaria	3,84%	2,82%	2,32%	1,93%
Gestione Bilanciata	4,04%	2,84%	2,26%	1,80%
Gestione Bilanciata Obbligazionaria	4,12%	2,85%	2,24%	1,75%
Gestione Bilanciata Azionaria	3,96%	2,83%	2,29%	1,85%
Gestione TFR protetto *	4,20%	2,86%	2,22%	1,70%
Gestione Guidata **	4,00%	2,84%	2,26%	1,72%

\*Ai fini del calcolo dell'indicatore sintetico di costo si tiene conto di un'allocazione ipotetica del 90% dei versamenti nella gestione separata Fondo V.I.P.

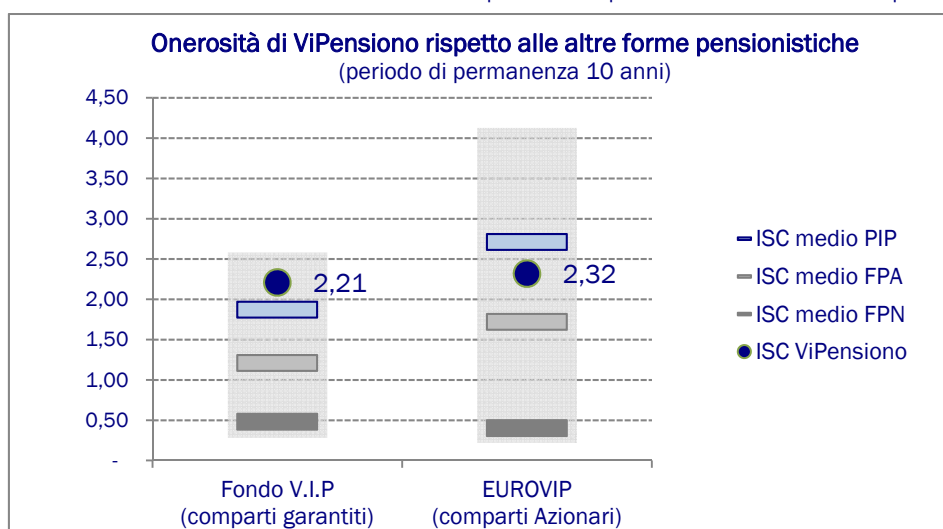
\*\*Ai fini del calcolo dell'indicatore sintetico si considera un'età di 30 anni al momento dell'adesione, e età al pensionamento di 65 anni.

*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 ciascun comparto di ViPensione 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 ViPensione 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](http://www.covip.it)).*



# ViPensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione  
Iscritto all'apporto albo tenuto dalla COVIP con il n. 5012

## Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare

(Informazioni in vigore dal 01/06/2017)

### A. Informazioni generali

---

#### A.1. Lo scopo

ViPensione ha lo scopo di far percepire all'Aderente, **a partire dal raggiungimento dei requisiti per il pensionamento, una pensione complementare, sotto forma di rendita, che si aggiunge alla pensione di base, contribuendo al mantenimento del suo tenore di vita nell'età anziana.**

Oggi diventa una necessità dotarsi di un piano di previdenza complementare. Si assiste infatti ad un aumento dell'età media della popolazione nel nostro Paese. Questo fenomeno comporta che il sistema pensionistico di base sia costretto a ridurre il livello delle pensioni promesse quindi è quanto mai necessario integrare ciò che verrà erogato al momento del pensionamento, cominciando al più presto a costruire una pensione complementare.

Lo Stato favorisce tale scelta consentendo agli iscritti alle forme pensionistiche complementari di godere di particolari agevolazioni fiscali sul risparmio ad esse destinato (v. paragrafo **Regime fiscale**).

#### A.2. La costruzione della prestazione pensionistica complementare

La partecipazione a ViPensione si articola in due diverse fasi: **una prima fase c.d. di accumulo** in cui tramite i versamenti dei contributi si costruisce la prestazione pensionistica ed una successiva **fase di erogazione** della pensione complementare, che ha inizio solo al raggiungimento dell'età pensionabile.

Dal momento dell'adesione viene individuata per ogni singolo Aderente una "posizione individuale" con riferimento ai contributi netti versati e ai rendimenti derivanti dalla gestione del contratto.

**Per tutta la fase di accumulo**, cioè da quando viene effettuato il primo versamento al raggiungimento dell'età pensionabile, la posizione individuale rappresenta la somma accumulata tempo per tempo dall'Aderente.

**Al raggiungimento dell'età pensionabile** la posizione individuale rappresenterà la base per il calcolo della pensione complementare che verrà erogata nella fase di erogazione per tutta la vita dell'Aderente.

La posizione individuale rappresenta anche la base di calcolo per tutte le prestazioni cui l'Aderente ha diritto anche prima del raggiungimento dell'età pensionabile (V. paragrafo "**Le prestazioni nella fase di accumulo**").

Per le modalità di costituzione della posizione individuale si rinvia al Regolamento.

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

#### A.3. Il Responsabile

ViPensione 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. Il Responsabile è dotato di particolari requisiti richiesti dalla vigente normativa ed opera in condizioni di indipendenza dalla Compagnia.

Si rinvia al Regolamento per le regole di designazione del Responsabile e le funzioni attribuitegli.

Ulteriori informazioni sono contenute nella sezione IV '**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**'.

## B. Il finanziamento

---

Il finanziamento di **ViPensione** avviene mediante il versamento di contributi.

Per i lavoratori dipendenti, in aggiunta o in alternativa a tali contributi è possibile versare il **TFR (trattamento di fine rapporto)**. Gli aderenti già iscritti alla data del 28 aprile 1993 ad una forma di previdenza obbligatoria che non intendono versare l'intero flusso annuo di TFR possono decidere di contribuire con una minor quota, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che ne disciplina il 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 viene corrisposto al momento della cessazione del rapporto stesso. L'importo accantonato ogni anno è pari ad una percentuale della retribuzione lorda (attualmente pari al 6,91%). Il TFR viene rivalutato nel tempo di una misura definita dalla legge in funzione del tasso di inflazione, attualmente 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 l'Aderente sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, questo non sarà più accantonato, ma versato direttamente a ViPensione. La rivalutazione del TFR versato a ViPensione, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal rendimento degli investimenti sottesi al contratto.

È allora importante prestare particolare attenzione alle scelte di investimento che verranno effettuate (V. paragrafo "**L'investimento e i rischi connessi**").

**È bene ricordare che la decisione di destinare il TFR ad una forma pensionistica complementare non è reversibile, non si potrà pertanto cambiare idea una volta effettuata tale scelta.**

È importante sapere che nel caso di trasferimento 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 prima casa di abitazione) (V. paragrafo "**Le prestazioni nella fase di accumulo**").

### B2. I Contributi

Per finanziare la propria posizione individuale, l'Aderente versa dei contributi a ViPensione. L'Aderente decide liberamente sia l'entità dei contributi sia la periodicità dei versamenti.

Nell'esercizio di tale libertà, si tenga conto che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Si invita l'aderente quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desidera assicurarsi al pensionamento e di controllare nel tempo l'andamento del piano previdenziale, per apportare – se ritenuto necessario – modifiche al livello di contribuzione prescelto.

In questa scelta, potrà essere utile esaminare il documento "**La mia pensione complementare**", che è uno strumento pensato apposta per dare modo di avere un'idea di come il proprio piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (V. paragrafo "**Altre informazioni**").

**Risulta di fondamentale importanza prestare attenzione alla scelta di investimento che si andrà ad operare.**

Si raccomanda inoltre ai lavoratori dipendenti di verificare nei contratti o accordi collettivi o regolamenti aziendali che regolano il proprio rapporto di lavoro se e, eventualmente, a quali condizioni l'adesione dia diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

L'Aderente può controllare i versamenti effettuati e la posizione individuale tempo per tempo maturata attraverso gli strumenti riportati nel successivo paragrafo. '**Comunicazioni agli iscritti**'.

**AVVERTENZA: L'Aderente ha l'onere di verificare la correttezza dei contributi affluiti al fondo rispetto ai versamenti effettuati (per i lavoratori dipendenti, direttamente o per il tramite del datore di lavoro). Tale verifica ha fondamentale importanza al fine di accertare l'insussistenza di errori o omissioni contributive.**

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

## C. L'investimento e i rischi connessi

### C.1. Indicazioni generali

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

L'investimento dei contributi versati 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.

Il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a carico dell'Aderente e dipende fra l'altro dalle sue scelte di allocazione dei contributi. Ciò significa che il valore complessivo dell'investimento potrà variare in relazione all'andamento dei mercati e alle scelte di gestione pertanto **l'ammontare della prestazione pensionistica complementare non è predefinita e potrebbe risultare complessivamente inferiore ai contributi versati e non rispondere così alle aspettative dell'Aderente stesso.**

In presenza di una garanzia di risultato il rischio viene limitato, ma il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa.

### C.2. I comparti

I contributi versati al netto dei caricamenti possono essere investiti a scelta dell'Aderente nella Gestione interna separata denominata "Fondo V.I.P.", nel Fondo interno denominato "EUROVIP" oppure in una combinazione dei suddetti comparti a seconda dell'opzione gestionale selezionata e di seguito descritta.

La suddetta gestione interna separata e il Fondo interno presentano caratteristiche di investimento e quindi di rischio/rendimento differenti.

#### a) Politica di investimento e rischi specifici

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

- **Categoria del comparto:** Garantito
- **Finalità della gestione:** rivalutazione del capitale rispondendo alle esigenze di un soggetto ormai prossimo alla pensione che voglia consolidare il proprio patrimonio.  
La gestione è improntata secondo criteri prudenziali che mirano a ridurre la volatilità dei rendimenti anno per anno. Il tasso di rendimento minimo garantito dal prodotto, definito all'Art.8 delle CONDIZIONI GENERALI DI CONTRATTO, rappresenta l'obiettivo minimo di rendimento che la gestione deve raggiungere.  
Alla scadenza, in caso di riscatto, richiesta di anticipazioni, trasferimenti e riallocazione della posizione dalla gestione al fondo interno, il contratto prevede il riconoscimento del suddetto minimo garantito secondo quanto definito alla successiva lettera H.2.

**AVVERTENZA: mutamenti del contesto economico e finanziario possono comportare variazioni nelle caratteristiche della garanzia. In caso di introduzione di condizioni di minor favore, la società si impegna a descrivere a tutti gli Aderenti interessati gli effetti conseguenti con riferimento alla posizione individuale maturata e ai futuri versamenti. In tal caso gli Aderenti hanno il diritto di trasferire la propria posizione senza oneri aggiuntivi.**

- **Orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale Aderente: medio** (tra 5 e 10 anni);
- **Grado di rischio:** basso connesso all'investimento;
- **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 medio di rendimento dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

## **Denominazione del comparto : Fondo interno "EUROVIP"**

- **Categoria del comparto:** Azionario
- **Finalità della gestione:** il fondo è strutturato in modo tale da poter ottenere una crescita particolarmente significativa del capitale conferito e, pertanto, può offrire interessanti ritorni ed una riduzione del rischio finanziario qualora la strategia di investimento sia perseguita in un'ottica di lungo periodo. Nel breve termine, al contrario, l'investimento azionario potrebbe comportare una volatilità tale da esporre l'investitore a significativi rischi di perdite in conto capitale nei singoli anni.
- **Orizzonte temporale di investimento consigliato al potenziale Aderente:** lungo (oltre 15 anni);
- **Grado di rischio:** alto connesso all'investimento;
- **Politica di investimento:** la struttura del portafoglio è tendenzialmente orientata verso valori mobiliari di natura azionaria di emittenti dei Paesi Europei, il cui peso può raggiungere il 100% delle attività del Fondo, con il limite minimo dell'80%.

La Società nel rispetto dei limiti e delle condizioni stabilite dalla normativa vigente si riserva altresì la facoltà di effettuare l'investimento di parte del Fondo in:

- strumenti finanziari derivati, con le finalità di ottimizzare il perseguimento degli obiettivi di investimento del Fondo stesso ed in coerenza con il profilo di rischio, **la normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi;**
- in O.I.C.R. promossi o gestiti anche da imprese appartenenti al medesimo Gruppo della Società stessa o in altri strumenti finanziari emessi da Società del Gruppo.

I singoli titoli azionari (prevalentemente Blue Chips) vengono selezionati mediante analisi fondamentale e del rischio di emittente, senza nessuna predefinizione settoriale. Per quanto riguarda gli investimenti in azioni estere si terrà conto anche del quadro macroeconomico internazionale, delle sue probabili evoluzioni nonché dei fattori di rischio in esse impliciti. Nella selezione degli investimenti denominati in valuta estera viene tenuto conto del criterio di ripartizione degli stessi in funzione dell'elemento valutario e della conseguente componente aggiuntiva di rischio di cambio (limitatamente alle valute di Paesi non Aderenti all'Euro).

Gli O.I.C.R. vengono selezionati sulla base dell'analisi quantitativa della performance storica, di considerazioni circa la sua persistenza per il futuro e sulla base dell'analisi qualitativa sulla società di gestione. Forte rilevanza è attribuita all'analisi del rischio del fondo sia rispetto al proprio benchmark, sia rispetto al benchmark del Fondo interno e alla coerenza dell'O.I.C.R. con la politica di investimento del Fondo interno. Una volta effettuato l'investimento in O.I.C.R., viene svolto un costante monitoraggio della performance e dei rischi del singolo fondo al fine di valutare costantemente l'andamento dell'investimento.

La copertura del rischio di cambio connesso all'investimento in valuta estera sarà di volta in volta oggetto di valutazione da parte del gestore.

- **Parametro di riferimento:** DJ Stoxx 50 (90%) – JP Morgan 3M Euro Cash (10%)

### **b) Parametro di riferimento (benchmark)**

Per la verifica dei risultati di gestione di ViPensione viene indicato, per il Fondo interno EUROVIP e per Fondo V.I.P., 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 gestione separata Fondo V.I.P., il parametro di riferimento è costituito dal tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni.

## **C.3. Le combinazioni predefinite di comparti**

L'Aderente all'atto dell'adesione sceglie fra sette diverse opzioni gestionali di seguito descritte:

### **1. GESTIONE GARANTITA**

Questa opzione gestionale prevede che il 100% dell'investimento venga allocato nella gestione interna separata "Fondo V.I.P.", di conseguenza le sue caratteristiche coincidono con quanto descritto sopra, relativamente al comparto di riferimento.

### **2. GESTIONE AZIONARIA**

Questa opzione gestionale prevede che il 100% dell'investimento venga allocato nel Fondo Interno "EUROVIP", di conseguenza le sue caratteristiche coincidono con quanto descritto sopra, relativamente al comparto di riferimento.

### 3. GESTIONE BILANCIATA

<b>Descrizione e Finalità</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Questa gestione consiste in una combinazione tra una gestione assicurativa interna separata e un fondo assicurativo interno. Risponde alle esigenze di un soggetto non ancora prossimo alla pensione che cerchi rendimenti più elevati nel lungo periodo, pur senza esporsi eccessivamente ai rischi di mercato e mantenendo quindi la certezza della garanzia di risultato per almeno la metà del proprio investimento.</li><li>• E' prevista una garanzia di risultato solo per la parte investita nel Fondo V.I.P.</li><li>• Non è previsto alcun ribilanciamento.</li></ul>
<b>Orizzonte temporale consigliato</b>	medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
<b>Profilo di rischio</b>	Medio
<b>Allocazione percentuale nei singoli comparti</b>	50% Fondo V.I.P. – 50% EUROVIP
<b>Benchmark</b>	<b>Fondo V.I.P.</b> – 50% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle obbligazioni. <b>Fondo interno EUROVIP</b> - DJ Stoxx 50 (45%) – JP Morgan 3M Euro Cash (5%)

### 4. GESTIONE BILANCIATA OBBLIGAZIONARIA

<b>Descrizione e Finalità</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Questa gestione consiste in una combinazione tra una gestione assicurativa interna separata e un fondo assicurativo interno. Risponde alle esigenze di un soggetto che voglia proteggere gran parte del proprio investimento, pur ricercando rendimenti elevati per una quota minoritaria del proprio investimento.</li><li>• E' prevista una garanzia di risultato solo per la parte investita nel Fondo V.I.P.</li><li>• Non è previsto alcun ribilanciamento.</li></ul>
<b>Orizzonte temporale consigliato</b>	medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
<b>Profilo di rischio</b>	Medio - basso
<b>Allocazione percentuale nei singoli comparti</b>	70% Fondo V.I.P. – 30% EUROVIP
<b>Benchmark</b>	<b>Fondo V.I.P.</b> – 70% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle obbligazioni. <b>Fondo interno EUROVIP</b> - DJ Stoxx 50 (27%) – JP Morgan 3M Euro Cash (3%)

### 5. GESTIONE BILANCIATA AZIONARIA

<b>Descrizione e Finalità</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Questa gestione consiste in una combinazione tra una gestione assicurativa interna separata e un fondo assicurativo interno. Risponde alle esigenze di un soggetto che ricerchi rendimenti elevati nel lungo periodo per la gran parte del proprio investimento, mantenendone una certa percentuale protetta.</li><li>• E' prevista una garanzia di risultato solo per la parte investita nel Fondo V.I.P.</li><li>• Non è previsto alcun ribilanciamento.</li></ul>
<b>Orizzonte temporale consigliato</b>	medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
<b>Profilo di rischio</b>	Medio - alto
<b>Allocazione percentuale nei singoli comparti</b>	30% Fondo V.I.P. – 70% EUROVIP
<b>Benchmark</b>	<b>Fondo V.I.P.</b> – 30% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle obbligazioni. <b>Fondo interno EUROVIP</b> - DJ Stoxx 50 (63%) – JP Morgan 3M Euro Cash (7%)

## 6. GESTIONE TFR PROTETTO

<b>Descrizione e Finalità</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Questa gestione consiste in una combinazione tra una gestione assicurativa interna separata e un fondo assicurativo interno. Risponde alle esigenze di un soggetto che voglia garantire un rendimento minimo garantito al proprio TFR destinato al PIP, mantenendo in via residuale la possibilità di investire nel comparto azionario.</li> <li>• E' prevista una garanzia di risultato solo per la parte investita nel Fondo V.I.P.</li> <li>• Non è previsto alcun ribilanciamento.</li> </ul>
<b>Orizzonte temporale consigliato</b>	medio/lungo (tra 10 e 15 anni)
<b>Profilo di rischio</b>	basso
<b>Allocazione percentuale nei singoli comparti</b>	Tutti i contributi derivanti dal versamento del TFR sono destinati al Fondo V.I.P. – gli eventuali ulteriori contributi vengono destinati al Fondo interno EUROVIP
<b>Benchmark</b>	<p><b>Fondo V.I.P.</b> – 90% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle obbligazioni.</p> <p><b>Fondo interno EUROVIP</b> - DJ Stoxx 50 (9%) – JP Morgan 3M Euro Cash (1%)</p> <p>Ai fini della determinazione del Benchmark si è tenuto conto di un'allocazione del 90% nella gestione separata.</p>

## 7. GESTIONE GUIDATA

<b>Descrizione e Finalità</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Questa gestione consiste in una combinazione tra una gestione assicurativa interna separata e un fondo assicurativo interno. Risponde alle esigenze di un soggetto che ricerchi rendimenti più elevati nel lungo periodo, accettando inizialmente una maggiore esposizione al rischio, da ridurre via via che si avvicina l'età pensionabile.</li> <li>• E' prevista una garanzia di risultato solo per la parte di volta in volta investita nel Fondo V.I.P.</li> <li>• Non è previsto alcun ribilanciamento.</li> </ul>																								
<b>Orizzonte temporale consigliato</b>	medio/lungo (tra 10 e 15 anni)																								
<b>Profilo di rischio</b>	da medio – alto a basso, mano a mano che ci si avvicina alla pensione																								
<b>Allocazione percentuale nei singoli comparti</b>	<p>Questa opzione gestionale prevede che l'allocazione dei contributi e della posizione maturata, segua le percentuali, non modificabili dall'Aderente, predeterminate sulla base degli anni mancanti all'età pensionabile, indicate nella seguente tabella:</p> <table border="1" data-bbox="636 1368 1394 1630"> <thead> <tr> <th>Anni alla pensione</th> <th>V.I.P</th> <th>EUROVIP</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>&gt; 30</td> <td>10%</td> <td>90%</td> </tr> <tr> <td>26 - 30</td> <td>30%</td> <td>70%</td> </tr> <tr> <td>21 - 25</td> <td>50%</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>16 - 20</td> <td>70%</td> <td>30%</td> </tr> <tr> <td>11 - 15</td> <td>80%</td> <td>20%</td> </tr> <tr> <td>6 - 10</td> <td>90%</td> <td>10%</td> </tr> <tr> <td>0 - 5</td> <td>100%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	Anni alla pensione	V.I.P	EUROVIP	> 30	10%	90%	26 - 30	30%	70%	21 - 25	50%	50%	16 - 20	70%	30%	11 - 15	80%	20%	6 - 10	90%	10%	0 - 5	100%	0%
Anni alla pensione	V.I.P	EUROVIP																							
> 30	10%	90%																							
26 - 30	30%	70%																							
21 - 25	50%	50%																							
16 - 20	70%	30%																							
11 - 15	80%	20%																							
6 - 10	90%	10%																							
0 - 5	100%	0%																							
<b>Benchmark</b>	<p><b>Fondo V.I.P.</b> – 70% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle obbligazioni.</p> <p><b>Fondo interno EUROVIP</b> - DJ Stoxx 50 (27%) – JP Morgan 3M Euro Cash (3%)</p> <p><b>Ai fini della determinazione del Benchmark si è tenuto conto di un soggetto a cui mancano 20 anni al raggiungimento dei requisiti di pensionamento</b></p>																								

**AVVERTENZA:** Informazioni di maggior dettaglio sulla politica gestionale posta in essere e il glossario dei termini tecnici sono contenuti nella Sezione III "Informazioni sull'andamento della gestione".



#### C.4. Modalità di impiego dei contributi

L'impiego dei contributi avviene sulla base della scelta operata dall'Aderente che può destinarli interamente o in forma frazionata, secondo le modalità previste da una delle opzioni gestionali sopra descritte, alla gestione interna separata "Fondo V.I.P." o al Fondo interno "EUROVIP" di cui sopra.

Nel determinare l'allocazione dei contributi, l'Aderente deve porre particolare attenzione alle proprie condizioni economiche e finanziarie, alla sua capacità contributiva attuale e prospettica, all'orizzonte temporale di partecipazione alla forma di previdenza complementare e alla sua propensione al rischio facendo in modo che le sue esigenze siano quanto più in linea con le caratteristiche della sua scelta.

**Il rendimento che l'Aderente può attendersi dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decide di assumere. 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.**

Le 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 da ViPensione negli anni passati. Questa informazione può essere utile per avere un'idea dell'andamento della gestione, ma va ricordato che **i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.**

E' inoltre consigliabile monitorare nel tempo la scelta di allocazione in considerazione del mutamento dei fattori che hanno contribuito a determinarla.

La scelta di allocazione della posizione individuale e/o dei flussi contributivi può essere variata nel tempo ("riallocazione"). Si rinvia al Regolamento e alle condizioni generali di contratto di ViPensione per le eventuali condizioni richieste e per la descrizione dettagliata delle modalità con cui viene effettuata ogni eventuale operazione di "riallocazione".

L'Aderente dovrebbe tenere conto, nella eventuale scelta di riallocazione della posizione individuale maturata, dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in una delle opzioni gestionali sopra descritte.

Laddove l'Aderente opti per la Gestione Guidata, sopra descritta, l'allocazione del suo investimento tra i comparti previsti dal contratto è determinata, secondo combinazioni predefinite, in funzione degli anni mancanti alla pensione e si rinvia al regolamento e alle condizioni generali di contratto di ViPensione per una descrizione più dettagliata delle modalità di "Riallocazione automatica" prevista ogni 5 anni.

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

### D.1. Prestazioni pensionistiche

La prestazione pensionistica viene erogata nel momento in cui l'Aderente ha maturato i requisiti di pensionamento previsti dalla vigente normativa a condizione che abbia partecipato a forme pensionistiche complementari per almeno cinque anni. La prestazione può essere percepita sia in forma di rendita (pensione complementare) sia in forma di capitale secondo i limiti previsti dalla vigente normativa. L'Aderente può anche decidere di proseguire la contribuzione oltre il raggiungimento dell'età pensionabile prevista dal proprio regime di base di riferimento.

Il livello della prestazione pensionistica è funzione dell'entità complessiva dei contributi versati e del rendimento della gestione quindi va tenuto presente che è tanto più alto quanto:

- più alti sono i versamenti effettuati;
- maggiore 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 avviene l'adesione e quello in cui avverrà il pensionamento (al pensionamento l'Aderente avrà infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);
- più bassi sono i costi di partecipazione;
- più elevati sono i rendimenti della gestione.

Tali elementi possono essere influenzati soprattutto dalle scelte dell'Aderente: ad esempio, da quanto decide di versare, dall'attenzione posta nel confrontare i costi sostenuti con quelli di altre forme cui potrebbe aderire; dalle scelte effettuate su come investire i contributi tra le diverse possibilità proposte dal prodotto; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Va inoltre considerato che, per la parte che verrà percepita in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà l'età, più elevato sarà l'importo della pensione stessa.

Si rinvia al regolamento per le informazioni relative ai requisiti di accesso alla prestazione pensionistica.



## **D.2. Prestazione erogata in forma di rendita – pensione complementare**

Fatta salva l'opzione esercitabile dall'Aderente per la liquidazione in capitale nei limiti imposti dalla vigente normativa, la prestazione pensionistica è interamente erogata in forma di rendita annua vitalizia rivalutabile posticipata (pensione complementare).

L'Aderente può chiedere che la rendita venga erogata in rate annuali, semestrali, trimestrali o mensili.

L'importo della rendita su base annua si ottiene moltiplicando la posizione individuale, determinata con le modalità descritte all'art.1 delle Condizioni Generali di Contratto a seconda che sia stata investita nel Fondo V.I.P. ovvero in EUROVIP, per il relativo coefficiente di conversione comunicato all'Aderente corrispondente al frazionamento prescelto e diviso per 1000; ciascuna rata si ottiene dividendo l'importo annuo della rendita per il numero di rate di frazionamento.

I coefficienti di conversione, indicati nel DOCUMENTO SULLE RENDITE, sono calcolati tenendo conto:

- della speranza media di vita desunta dalla tavola di sopravvivenza A62I, distinta per anno di nascita e indistinta per sesso, elaborata sulla base delle proiezioni demografiche della Ragioneria Generale dello Stato;
- di un tasso di interesse dell'1,00%.

L'Aderente almeno 60 giorni prima del raggiungimento dell'età pensionabile può chiedere l'erogazione della rendita in una delle seguenti opzioni di seguito indicate, alternative tra loro:

- una rendita certa per i primi 5 o 10 anni e successivamente vitalizia: detta rendita è pagata in ogni caso all'Aderente o, in caso di suo decesso, alle persone da lui designate; dopo i primi 5 o 10 anni la rendita continuerà ad essere corrisposta solo in caso di esistenza in vita dell'Aderente.
- una rendita vitalizia reversibile su un'altra testa: detta rendita è corrisposta all'Aderente finché è in vita e successivamente, in misura totale o parziale a scelta dall'Aderente stesso alla seconda testa designata. L'identificazione della seconda testa assicurata e la percentuale di reversibilità della rendita (100%, 60% o 50%) devono essere stabilite al momento della richiesta dell'opzione
- una rendita vitalizia immediata che prevede, in caso di decesso dell'Aderente nel corso dell'erogazione, la corresponsione ai beneficiari designati dallo stesso dell'accantonamento maturato relativo alla rendita.

In ogni caso, le condizioni di rendita effettivamente applicate all'Aderente saranno quelle in vigore al momento del pensionamento.

Durante la fase di erogazione è prevista la rivalutazione della rendita stessa in funzione del rendimento della Gestione interna separata Fondo V.I.P. La Società entro il 28 febbraio di ciascun anno dichiara il rendimento realizzato dal Fondo V.I.P. nell'anno precedente.

Il rendimento attribuito agli Aderenti, con effetto 31 dicembre di ogni anno, è pari al rendimento realizzato dedotte le spese di gestione annuali indicate al successivo punto F2.

La misura di rivalutazione si ottiene sottraendo al rendimento attribuito il tasso tecnico dell'1,00% già conteggiato nel calcolo del coefficiente di conversione.

La misura annua di rivalutazione così ottenuta è applicata alla ricorrenza annua successiva al 28 febbraio seguente la data di chiusura del periodo di osservazione del Fondo V.I.P..

La rivalutazione verrà attribuita a partire dalla seconda annualità di rendita.

La rivalutazione della rendita è acquisita in via definitiva e, pertanto, ogni successiva rivalutazione viene applicata all'importo della rendita quale risulta dalle precedenti rivalutazioni.

L'aumento della rendita viene comunicato di volta in volta all'Aderente.

La Società si riserva la facoltà di modificare, prima che abbia inizio l'erogazione della rendita, il livello del tasso di interesse garantito; il tasso di interesse garantito alla redazione della presente è pari all'1,00%.

Tale modifica è possibile nel rispetto delle disposizioni previste dal Provvedimento ISVAP, ora IVASS, n.1036 del 6.11.1998 e successive modifiche ed integrazioni; in tal caso la variazione avrà effetto solo sui contributi versati successivamente all'entrata in vigore della modifica fermo restando quanto indicato ai punti a) e c) del successivo periodo.

La Società si riserva inoltre, nel rispetto della normativa vigente, la facoltà di modificare le basi demografiche e quindi i coefficienti di conversione, in base a successive variazioni delle probabilità di sopravvivenza desunte dalle rilevazioni statistiche nazionali sulla popolazione (elaborate dall'ISVAP, ora IVASS, o da un altro organismo pubblico qualificato) e/o dall'esperienza statistica del portafoglio polizze della Società, sulla base di una relazione tecnica sottoscritta dall'Attuario incaricato trasmessa all'Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni.

Ciò può accadere solo in presenza delle seguenti condizioni:

- siano trascorsi almeno tre anni dalla data di conclusione del contratto;
- la rideterminazione sia stata effettuata almeno tre anni prima dell'erogazione della rendita;
- non abbia ancora avuto luogo l'erogazione della rendita.

La rideterminazione dei coefficienti di conversione, incide sull'intero ammontare della rendita pagabile all'Aderente. In caso di modifiche sfavorevoli l'Aderente può avvalersi, prima della data di effetto della modifica stessa, della facoltà di trasferire la propria posizione individuale senza l'applicazione di nessun onere amministrativo. La Società invierà una descrizione delle conseguenze economiche sulla prestazione di rendita e comunicherà i nuovi coefficienti di conversione.

L'Aderente può aderire, al momento del pensionamento, alle condizioni di erogazione offerte da altri Fondi Pensione Aperti/PIP, mediante l'iscrizione al fondo/PIP a tal fine scelto, secondo quanto previsto nel Regolamento.

Per ogni altra informazione riguardante la fase di erogazione si rinvia all'apposito DOCUMENTO SULLE RENDITE.

### **D.3. Prestazione erogata in forma di capitale – liquidazione del capitale**

Al momento del pensionamento, l'Aderente potrà scegliere di percepire un capitale fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Per effetto di tale scelta, potrà godere dell'immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che sarebbe spettato se non fosse stata esercitata tale opzione.

Solo in alcuni casi limitati sarà possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare della posizione individuale maturata.

**Per ulteriori informazioni sulle condizioni e limiti di esercizio dell'opzione per la liquidazione della prestazione in forma di capitale si rinvia al regolamento.**

## **E. Le prestazioni nella fase di accumulo**

---

### **E.1. Anticipazioni e riscatti**

Prima del pensionamento l'Aderente può richiedere anticipazioni della propria posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni particolari quali, ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione o altre sue esigenze di carattere personale.

La posizione individuale può anche essere riscattata in maniera totale o parziale, indipendentemente da quanto ancora manca al raggiungimento della pensione, laddove si verifichino particolari situazioni legate alla vita lavorativa dell'Aderente.

Per informazioni più approfondite sui requisiti di accesso, modalità e misura delle prestazioni si rinvia al Regolamento di ViPensione e al DOCUMENTO SULLE ANTICIPAZIONI.

Si rammenta che **la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce il capitale disponibile**. Sarà pertanto possibile versare contributi aggiuntivi per il reintegro della quota di posizione individuale anticipata.

Si richiama l'attenzione dell'Aderente sul fatto che in alcuni casi tali prestazioni sono soggette a un trattamento fiscale differente da quello delle prestazioni pensionistiche. Si rinvia per informazioni più dettagliate al riguardo all'apposito DOCUMENTO SUL REGIME FISCALE.

### **E.2. Prestazione in caso di decesso prima del pensionamento**

In caso di decesso dell'Aderente nel corso della fase di accumulo, la posizione individuale viene riscattata dagli eredi ovvero dai diversi beneficiari designati, secondo quanto descritto all'Art. 12 del Regolamento.

### **E.3. Trasferimento della posizione individuale**

L'Aderente può trasferire liberamente ad altra forma pensionistica complementare la posizione individuale maturata, a condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione.

Per maggiori dettagli sull'esercizio di tale opzione si rinvia al Regolamento.

Prima del suddetto termine biennale vi è la possibilità di trasferimento in caso di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, ivi comprese le modifiche che interessino in modo sostanziale le caratteristiche di ViPensione. Si rinvia alla Parte VI del Regolamento per l'indicazione dei casi, modalità e termini per l'esercizio della scelta di trasferire la propria posizione individuale ad altra forma complementare.

## F. I costi

---

La partecipazione a ViPensione comporta oneri che gravano, direttamente o indirettamente, sull'Aderente. Tali oneri nel loro complesso costituiscono un elemento importante nel determinare il livello della posizione individuale e quindi l'importo delle prestazioni; sono necessari per la remunerazione dell'attività di amministrazione e gestione del patrimonio.

Per una scelta più consapevole è opportuno che l'Aderente effettui una attenta valutazione dell'incidenza complessiva di tali oneri sulla posizione individuale nel tempo confrontandoli anche con altre forme di previdenza complementare.

### F.1. Costi nella fase di accumulo

#### a) Dettaglio dei costi

Per l'indicazione dettagliata dei costi praticati dal fondo nel corso della fase di accumulo si rinvia alla **Scheda dei Costi** nella Sezione I **Informazioni chiave per l'aderente**.

#### b) Indicatore sintetico dei costi

L'indicatore sintetico dei costi, calcolato secondo la metodologia prevista dalla COVIP, fornisce una rappresentazione dei costi complessivamente gravanti, direttamente o indirettamente, sull'Aderente nella fase di accumulo della prestazione previdenziale.

Tale indicatore esprime l'incidenza percentuale annua dei costi sulla posizione individuale di un Aderente-tipo e mostra quanto, nei periodi di tempo considerati (2, 5, 10 e 35 anni), si riduce ogni anno, per effetto dei costi medesimi, il potenziale tasso di rendimento dell'investimento rispetto a quello di una analoga operazione che, per ipotesi, non fosse gravata da costi.

Il calcolo è stato effettuato facendo riferimento allo sviluppo nel tempo della posizione individuale di un Aderente-tipo che abbia effettuato un versamento contributivo annuo di 2.500 euro (versati in unica soluzione all'inizio di ogni anno). I versamenti sono rivalutati ad un tasso di rendimento costante del 4 per cento annuo. L'indicatore viene calcolato con riferimento a differenti ipotesi di permanenza nella forma pensionistica complementare, in particolare 2 anni, 5 anni, 10 anni e 35 anni. Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate ovvero nei casi in cui non si verifichino le ipotesi previste, l'indicatore sintetico ha una valenza meramente orientativa.

L'indicatore non tiene in ogni caso conto di eventuali commissioni di incentivo e delle commissioni di negoziazione, in quanto elementi dipendenti dall'attività gestionale e non quantificabili a priori.

Con riferimento ai costi connessi all'esercizio di prerogative individuali, l'indicatore considera unicamente il costo del trasferimento. Tale costo non è tuttavia incluso nel calcolo relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

Nel valutare le implicazioni di tale indicatore sintetico 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%.

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.

### F.2. Costi nella fase di erogazione della rendita

Al momento del pensionamento e nel corso della fase di erogazione della rendita è previsto che l'Aderente sostenga dei costi. In particolare, i coefficienti di conversione sono comprensivi di un caricamento per coprire le spese di erogazione della rendita pari all'1,25% prelevato dal capitale che viene convertito in rendita.

Durante la fase di erogazione inoltre, nel determinare la misura annua di rivalutazione, viene trattenuta un'aliquota dell'1,25% dal rendimento realizzato da Fondo V.I.P.

Ulteriori informazioni sono riportate nel DOCUMENTO SULLE RENDITE.

Si precisa che i costi effettivamente applicati all'Aderente saranno quelli in vigore al momento del pensionamento dello stesso.

## G. Il regime fiscale

---

Per agevolare la costruzione del piano previdenziale e permettere all'Aderente di ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a ViPensione godono di una disciplina fiscale di maggior favore.

### I contributi

I contributi versati sono deducibili dal reddito dell'Aderente fino al valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non va considerato il flusso di TFR conferito mentre va incluso il contributo eventualmente versato dal datore di lavoro.

Qualora l'Aderente sia iscritto a più forme pensionistiche complementari, nel calcolo della deduzione si deve tener conto del totale delle somme versate.

In presenza delle particolari condizioni indicate nell'art. 8, comma 6, del d.lgs 252/2005, sono previsti ulteriori benefici fiscali a coloro che hanno iniziato a lavorare dopo il 1° gennaio 2007.

Per ulteriori informazioni si rimanda al DOCUMENTO SUL REGIME FISCALE allegato.

### 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

In via generale le prestazioni pensionistiche erogate, siano esse in forma di capitale o rendita, godono di una tassazione agevolata. In particolare, l'ammontare imponibile delle prestazioni maturate a partire dal 1° gennaio 2007 è sottoposto ad una 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 ViPensione.

Le somme oggetto di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare non sono soggette a tassazione.

Si evidenzia che il prodotto ViPensione 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 relativi al regime fiscale l'Aderente può consultare il DOCUMENTO SUL REGIME FISCALE.**

**Si rimanda infine all'art. 19 "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. La data di decorrenza corrisponde al secondo venerdì successivo alla data in cui la Società avrà incassato il primo versamento contributivo effettuato, indipendentemente dalla scelta di investimento operata dall'Aderente.

### ViPensione

Nota Informativa – Sezione II - Caratteristiche della forma pensionistica complementare

**AVVERTENZA: Se entro un anno dalla conclusione del contratto non verrà effettuato alcun versamento contributivo il contratto si intenderà risolto di diritto.**

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:

- qualora siano stati investiti nella gestione interna separata Fondo V.I.P., i contributi eventualmente già corrisposti;
- qualora siano stati investiti nel fondo interno EUROVIP, i contributi eventualmente già corrisposti, incrementati o diminuiti della variazione del controvalore delle quote tra la data di disinvestimento e la data di valorizzazione in quote dei contributi. La data di disinvestimento corrisponde al secondo venerdì successivo alla data di ricezione della comunicazione del recesso.

## **H.2. Valorizzazione dell'investimento**

Il patrimonio del fondo interno EUROVIP è suddiviso in quote; ciascun versamento o sua frazione destinata al fondo EUROVIP dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. Il computo delle quote del fondo consiste nella conversione di ogni contributo o sua frazione, dedotti i caricamenti, nel numero di quote corrispondenti, in funzione del controvalore della quota risultante alla data in cui viene effettuata l'operazione.

Il computo verrà effettuato il secondo venerdì successivo alla data di versamento di ogni singolo contributo o sua frazione destinata al Fondo Interno.

La Società si impegna a comunicare per iscritto all'Assicurato la conferma dell'avvenuta quantificazione in quote di ogni singolo versamento.

Il valore unitario della quota è determinato settimanalmente il venerdì. Nel caso in cui il venerdì sia un giorno festivo, il valore verrà determinato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

A mero fine informativo il valore della quota, per la determinazione dell'ammontare complessivo della posizione individuale, viene determinato anche alla data di fine mese e reso disponibile sul sito della Compagnia.

Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente nell'apposita rubrica del quotidiano "Il Sole 24Ore" ed è altresì disponibile sul sito internet [www.zurich.it](http://www.zurich.it).

Il valore della quota pubblicato è al netto di qualsiasi onere imputato direttamente al patrimonio del Fondo ma al lordo degli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

Nel caso di decesso dell'Aderente prima del pensionamento o di esercizio di prerogative individuali (richiesta di pensionamento, trasferimenti, anticipazioni, riscatti), sarà necessario determinare il valore economico della parte di posizione individuale maturata allocata nel Fondo Interno EUROVIP, quale controvalore delle quote complessive accumulate. A tal proposito si rinvia alle CONDIZIONI GENERALI DI CONTRATTO per maggiori informazioni sui termini e modi dell'operazione di controvalorizzazione.

Con riferimento a quanto allocato nella Gestione separata Fondo V.I.P., il rendimento attribuito agli Aderenti, con effetto 31 dicembre di ogni anno, è pari al rendimento realizzato dedotte le spese di gestione annuali indicate nella Scheda dei Costi nella Sezione I **Informazioni chiave per l'aderente**.

Il capitale viene rivalutato per un anno intero sul capitale acquisito al 31 dicembre precedente e per la frazione di anno intercorsa tra la data di corresponsione dei singoli versamenti ed il 31 dicembre al quale la rivalutazione si riferisce.

Nel caso di decesso dell'Aderente prima del pensionamento o di esercizio di prerogative individuali (richiesta di pensionamento, trasferimenti, anticipazioni, riscatti), la posizione complessivamente maturata al 31 dicembre precedente al verificarsi dell'evento sarà rivalutata per frazione d'anno, sulla base dell'ultimo rendimento annuo realizzato dalla gestione interna separata, con riferimento ai mesi successivi all'ultima rivalutazione della posizione stessa. Il contratto prevede inoltre il riconoscimento di un minimo garantito infatti la posizione maturata al verificarsi di uno degli eventi sopra descritti sarà pari almeno alla somma dei singoli contributi netti versati nel corso della durata contrattuale, ciascuno dei quali rivalutato al tasso minimo garantito definito all'Art. 8 delle CONDIZIONI GENERALI DI CONTRATTO, per il periodo che va dalla data di versamento alla data dell'evento stesso.

Si rinvia alle CONDIZIONI GENERALI DI CONTRATTO per avere dettagliate informazioni sui termini e modi di determinazione del valore complessivo della parte di posizione individuale destinata alla gestione separata Fondo V.I.P..

**Per ulteriori e dettagliate informazioni si rinvia al Regolamento di ViPensione e alle Condizioni generali di contratto.**

## **H.3. Comunicazioni agli iscritti**

Entro il 31 marzo di ogni anno l'Aderente riceverà una comunicazione contenente un aggiornamento sulla gestione di ViPensione e sulla sua posizione individuale.

Si raccomanda di prestare particolare attenzione a questo documento per verificare la regolarità dei versamenti effettuati e l'evoluzione del piano previdenziale.

La Società si impegna a fornire ad ogni Aderente adeguata informativa sulle eventuali modifiche in grado di incidere sulle scelte di partecipazione (ad esempio, introduzione di nuovi comparti), intervenute successivamente all'adesione.

Si ricorda inoltre l'impegno della società a comunicare ad ogni Aderente l'introduzione di modifiche complessivamente peggiorative delle condizioni economiche, ivi comprese le modifiche che interessino in modo sostanziale le caratteristiche di ViPensiono.

#### **H.4. La mia pensione complementare**

Il documento "La mia pensione complementare" 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.

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

La Società, nei tempi e modi previsti dalla normativa vigente, metterà a disposizione dell'Aderente il documento "La mia pensione complementare" elaborato secondo le indicazioni fornite dalla COVIP.

E' inoltre possibile personalizzare le proiezioni indicate nel documento "La mia pensione complementare" direttamente sul sito della Società [www.zurich.it](http://www.zurich.it).

#### **H.5. Reclami**

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

##### **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](mailto:reclami@zurich.it)
- tramite il sito internet della Società [www.zurich.it](http://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 Società si impegna a fornire riscontro entro 45 gg dal ricevimento del reclamo.

Nel caso in cui la risposta non sia fornita dalla Società 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](mailto:protocollo@pec.covip.it)

Per ulteriori informazioni, si veda la "Guida alla trasmissione degli esposti alla Covip" nel sito [www.covip.it](http://www.covip.it).



# ViPensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo fondo pensione

Iscritto all'apposito albo tenuto dalla COVIP con il n. 5012

## Sezione III- Informazioni sull'andamento della gestione

Le informazioni relative alla Gestione separata "Fondo V.I.P." e al Fondo interno "EUROVIP" sono aggiornate al 31/12/2016.

### 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.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate al 31 dicembre 2016.

### 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
Emittenti Governativi	Sovran.		0,91%
84,75%	0,00%	14,33%	

### Tav.II.2. Investimento per Area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>94,57%</b>
Italia	78,32%
Altri Paesi dell'area euro	13,89%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,91%
Altri paesi OCSE	1,44%
<b>Titoli di Capitale</b>	<b>5,43%</b>
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

<b>Liquidità</b> (in % del patrimonio)	0,00%
<b>Duration media</b> (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 interna separata Fondo V.I.P. è riportato nelle Condizioni generali di contratto.



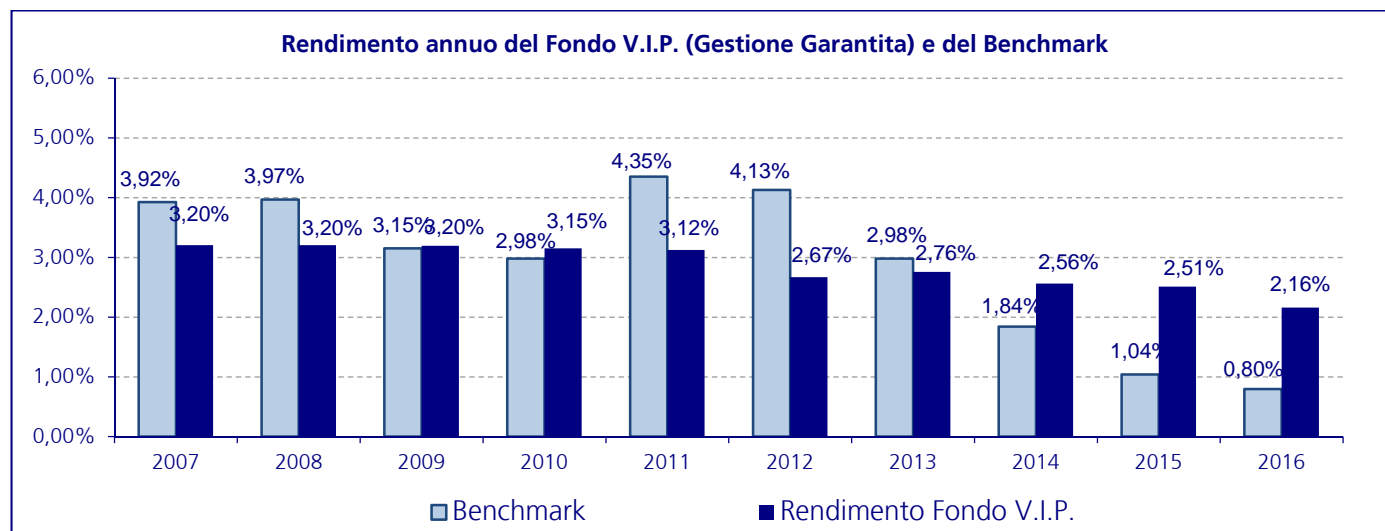
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati di 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 benchmark è riportato al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.
- i dati di rendimento sono già al netto di quanto trattenuto dalla Società a titolo di commissione di gestione 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)	2,41%	1,23%
5 anni (2012-2016)	2,53%	2,15%
10 anni (2007-2016)	2,85%	2,91%

#### Tav. II.6. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	0,22%	0,55%
5 anni (2012-2016)	0,23%	1,39%
10 anni (2007-2016)	0,37%	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 in 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	1,35%	1,37%	1,39%
di cui: - per commissioni di gestione finanziaria:	1,35%	1,36%	1,39%
- altri oneri gravanti sul patrimonio:	0,00%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,40%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,51%	0,52%	0,41%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,86%</b>	<b>1,89%</b>	<b>1,81%</b>

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.

## Fondo EUROVIP

Data di avvio dell'operatività della Gestione:

1 luglio 2001

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

79.857.493,29

### Informazioni sulla gestione delle risorse

La politica degli investimenti attuata nel corso dell'esercizio 2016 per il Fondo Interno "EUROVIP" può essere schematizzata nel modo seguente.

- Gli investimenti sono stati effettuati selezionando principalmente singoli titoli azionari europei.
- Il portafoglio è stato inoltre arricchito con l'acquisto di ETF armonizzati appartenenti alla categoria Azionari Europa (che include non solo i mercati dell'area dell'Euro, ma anche, ad esempio, Regno Unito e Svizzera).
- Per il comparto monetario, una parte degli investimenti è stata effettuata in CCT.

Nel valutare le performances ottenute nel corso del 2016 vanno tenute presenti le seguenti considerazioni.

- La performance del fondo "EuroVip" ha beneficiato dell'andamento moderatamente positivo dei mercati azionari europei nel loro complesso, ma è stata penalizzata dal deprezzamento della sterlina inglese, diretta conseguenza del risultato del noto referendum sulla cosiddetta "Brexit".
- I rischi attivi rispetto al benchmark sono stati generalmente mantenuti entro valori limitati. La performance del comparto rispetto al benchmark è da attribuire alla selezione dei singoli titoli (stock picking).
- L'investimento in CCT italiani ha contribuito negativamente alla performance del 2016, a seguito dell'allargamento dello spread dell'Italia dovuto alle debolezze dell'economia italiana e alla nuova fase di incertezza politica interna scaturita a cavallo del referendum costituzionale.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni aggiornate al 31 dicembre 2016.

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

Azionario		90,30%	
Obbligazionario		9,70%	
Titoli di Stato	9,70%	Titoli corporate (tutti quotati e <i>investment grade</i> )	OICR 48,71%
Emittenti Governativi 9,70%	Sovran. 0,00%	41,59%	

### Tav.II.2. Investimento per Area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>9,70%</b>
Italia	9,70%
Altri Paesi dell'area euro	0,00%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altri paesi OCSE	0,00%
<b>Titoli di Capitale</b>	<b>90,30%</b>
Italia	2,01%
Altri Paesi dell'area euro	39,42%
Altri Paesi dell'Unione Europea	39,69%
Altri paesi OCSE	9,17%

### Tav.II.3. Altre informazioni rilevanti

<b>Liquidità</b> (in % del patrimonio)	-1,98%
<b>Duration media</b> (componente obbligazionaria)	0,17
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	22,95%
Tasso di rotazione* (turnover) del portafoglio	0,06

\* 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 del Fondo Interno EUROVIP è riportato nelle Condizioni generali di contratto.

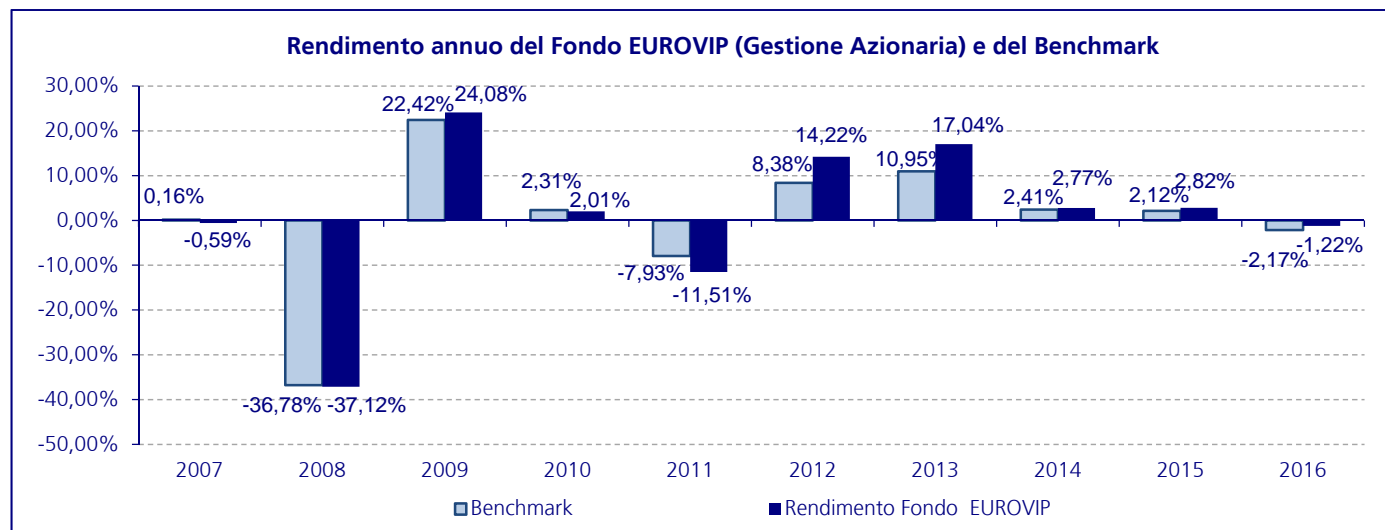
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati di EUROVIP 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 *benchmark* è riportato al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.
- i dati di rendimento sono già al netto di quanto trattenuto dalla Società a titolo di commissione di gestione e al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

#### Tav. II.4 Rendimenti annui



Benchmark: 90% DJ Stoxx 50  
10% JP Morgan 3M Euro Cash

#### Tav. II.5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	1,44%	0,77%
5 anni (2012-2016)	6,89%	4,23%
10 anni (2007-2016)	-0,23%	-1,07%

#### Tav. II.6. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	2,32%	2,56%
5 anni (2012-2016)	7,99%	5,27%
10 anni (2007-2016)	16,96%	15,38%

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

### 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

	2014	2015	2016
Oneri di gestione finanziaria	<b>1,69%</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,72%</b>
di cui: - per commissioni di gestione finanziaria:	1,69%	1,85%	1,71%
- altri oneri gravanti sul patrimonio:	0,00%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,69%</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,72%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,27%	0,28%	0,29%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,96%</b>	<b>2,14%</b>	<b>2,01%</b>

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.

## ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DELLE OPZIONI GESTIONALI

### Gestione Garantita

Questa opzione gestionale prevede l'allocazione al 100% nel Fondo V.I.P., quindi i dati coincidono con quelli sopra riportati nella Gestione interna separata.

### Gestione Azionaria

Questa opzione gestionale prevede l'allocazione al 100% nel Fondo interno EUROVIP, quindi i dati coincidono con quelli sopra riportati per il Fondo interno.

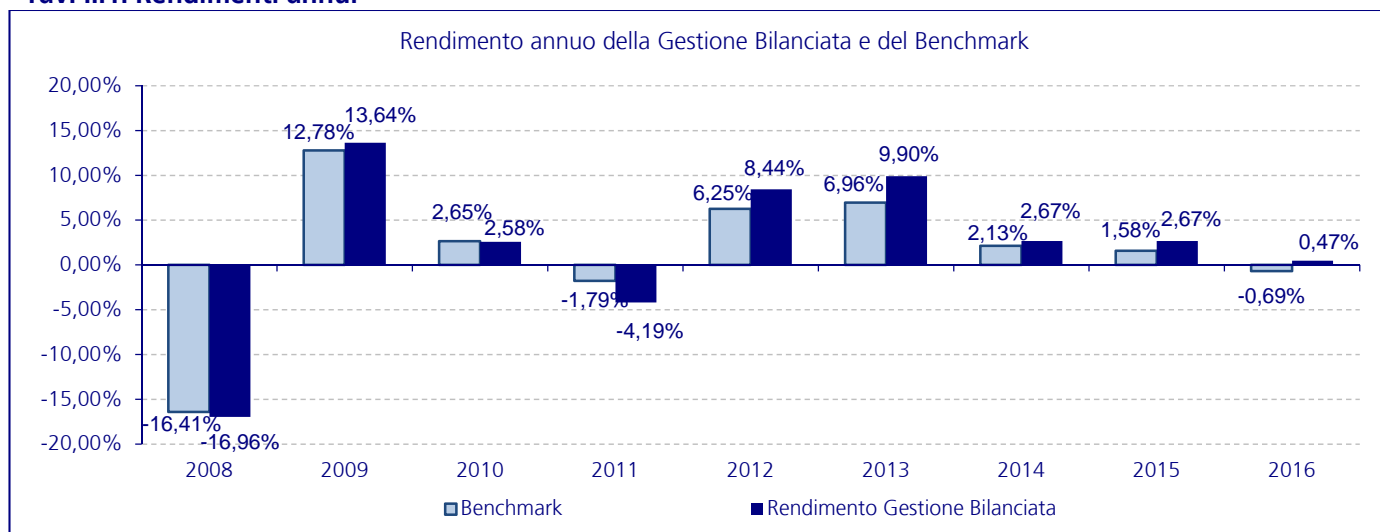
Per tutte le altre opzioni gestionali i dati e le informazioni vengono riportati a partire dal 2008, dal momento che le combinazioni predefinite tra fondo V.I.P. e fondo interno EUROVIP sono state introdotte nel 2008.

### Gestione Bilanciata

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della Gestione Bilanciata 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 *benchmark* è riportato al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.
- i dati di rendimento sono già al netto di quanto trattenuto dalla Società a titolo di commissione di gestione e al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

#### Tav. II.1. Rendimenti annui



Benchmark: Fondo V.I.P. - 50% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle Obbligazioni  
Fondo EUROVIP - DJ Stoxx 50 (45%)  
- JP Morgan 3M Euro Cash (5%)

#### Tav. II.2. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	1,93%	1,00%
5 anni (2012-2016)	4,77%	3,21%

#### Tav. II.3. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	1,27%	1,49%
5 anni (2012-2016)	4,10%	3,25%

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

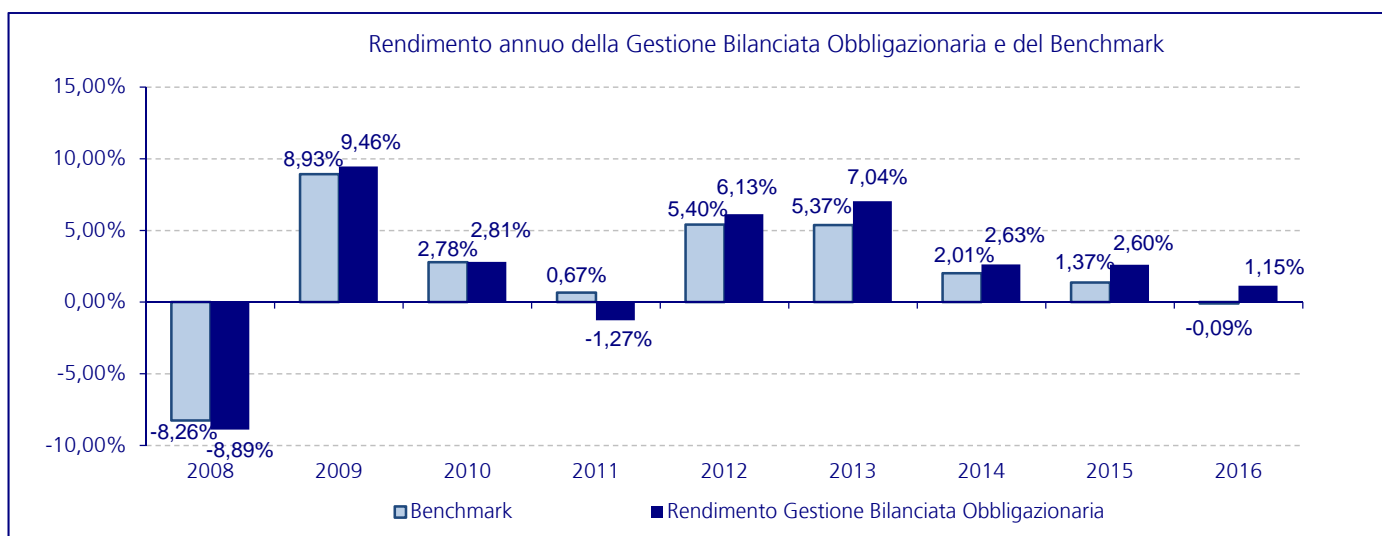
## Gestione Bilanciata Obbligazionaria

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della Gestione Bilanciata Obbligazionaria 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 *benchmark* è riportato al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.
- i dati di rendimento sono già al netto di quanto trattenuto dalla Società a titolo di commissione di gestione e al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

**Tav. II.1. Rendimenti annui**



Benchmark: Fondo V.I.P. - 70% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle Obbligazioni  
 Fondo EUROVIP - DJ Stoxx 50 (27%)  
 - JP Morgan 3M Euro Cash (3%)

**Tav. II.2. Rendimento medio annuo composto**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	2,12%	1,09%
5 anni (2012-2016)	3,89%	2,79%

**Tav. II.3. Volatilità storica**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	0,85%	1,08%
5 anni (2012-2016)	2,54%	2,47%

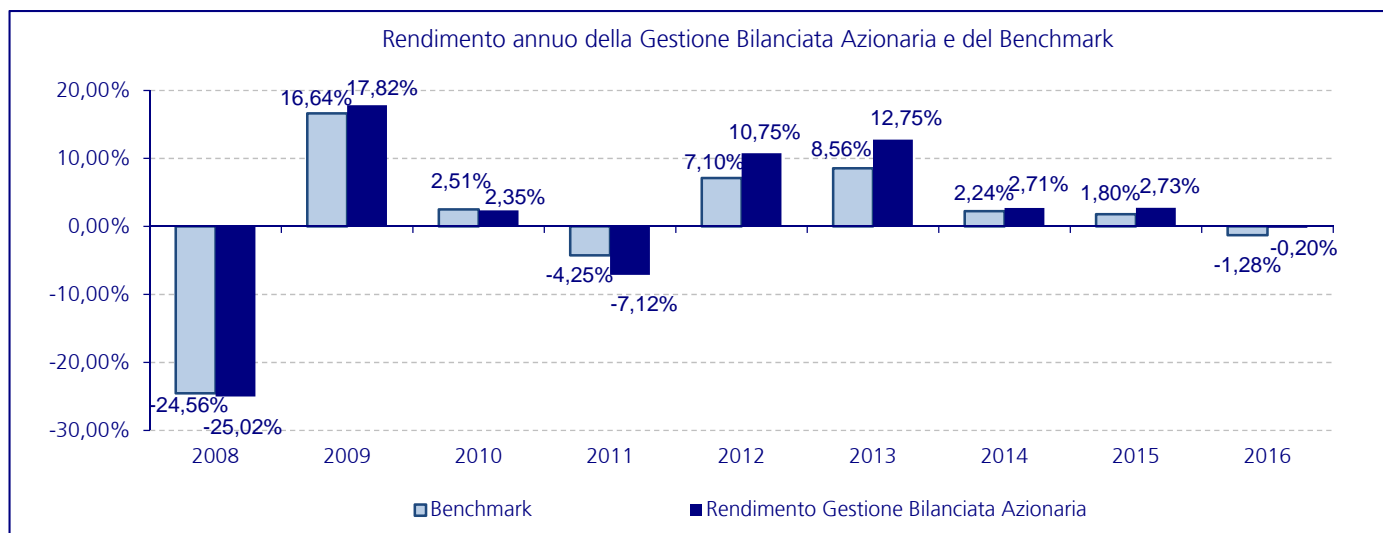
**Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

## Gestione Bilanciata Azionaria

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della Gestione Bilanciata Azionaria 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 *benchmark* è riportato al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.
- i dati di rendimento sono già al netto di quanto trattenuto dalla Società a titolo di commissione di gestione e al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

**Tav. II.1. Rendimenti annui**



Benchmark: Fondo V.I.P. - 30% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle Obbligazioni  
 Fondo EUROVIP - DJ Stoxx 50 (63%)  
 - JP Morgan 3M Euro Cash (7%)

**Tav. II.2. Rendimento medio annuo composto**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	1,74%	0,91%
5 anni (2012-2016)	5,63%	3,62%

**Tav. II.3. Volatilità storica**

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	1,69%	1,92%
5 anni (2012-2016)	5,65%	4,05%

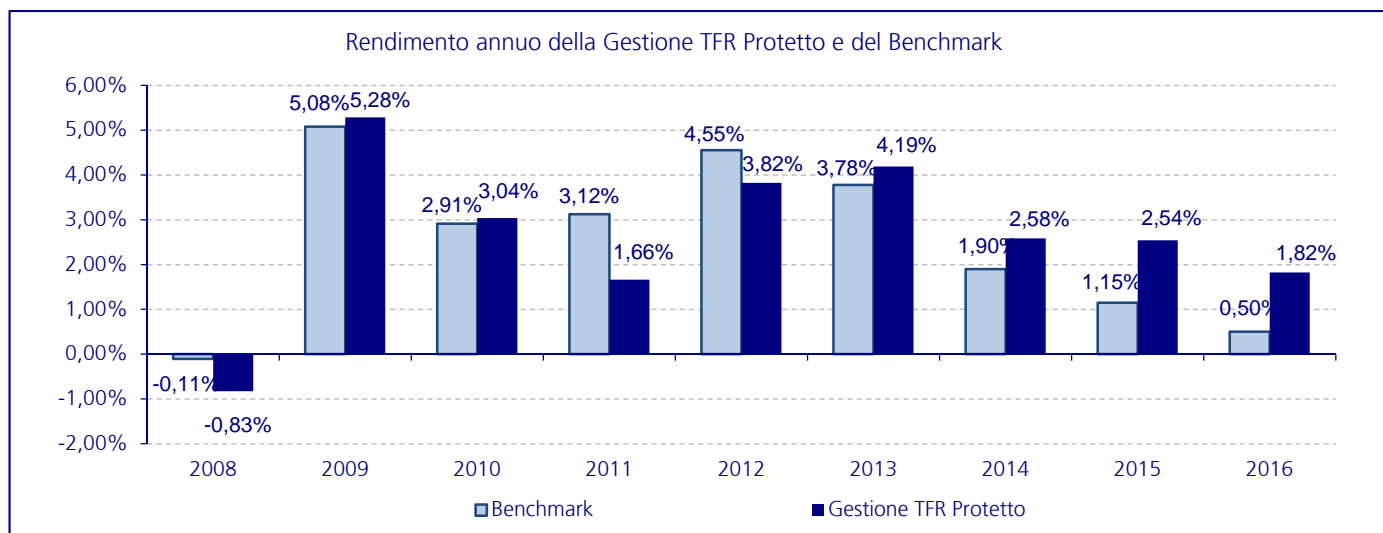
**Attenzione: I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**

## Gestione TFR Protetto

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della Gestione TFR Protetto 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 *benchmark* è riportato al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.
- i dati di rendimento sono già al netto di quanto trattenuto dalla Società a titolo di commissione di gestione e al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

### Tav. II.1. Rendimenti annui



Benchmark: Fondo V.I.P. - 90% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle Obbligazioni  
Fondo EUROVIP - DJ Stoxx 50 (9%)  
- JP Morgan 3M Euro Cash (1%)

### Tav. II.2. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	2,32%	1,18%
5 anni (2012-2016)	2,99%	2,36%

### Tav. II.3. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	0,43%	0,70%
5 anni (2012-2016)	0,98%	1,73%

N.B.: ai fini della determinazione del Benchmark e dell'illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento si è tenuto conto di un'allocazione costante del 90% nella gestione separata.

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

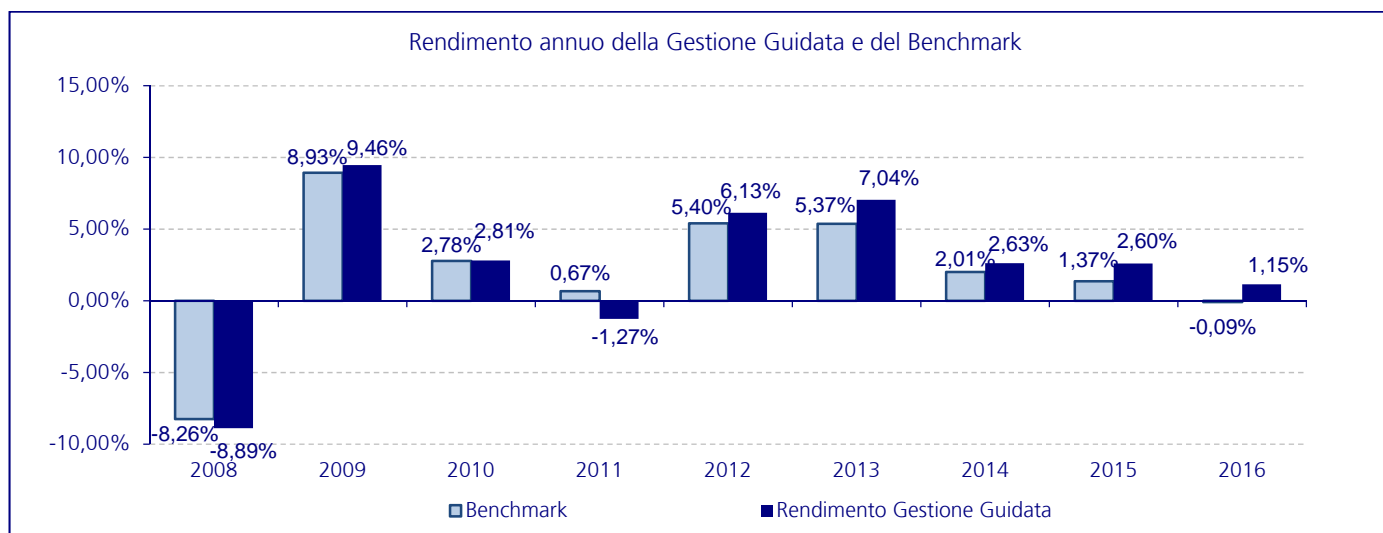


## Gestione Guidata

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della Gestione Guidata 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 *benchmark* è riportato al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.
- i dati di rendimento sono già al netto di quanto trattenuto dalla Società a titolo di commissione di gestione e al netto della fiscalità sulla base della metodologia definita dalla COVIP.

### Tav. II.1. Rendimenti annui



Benchmark: Fondo V.I.P. - 70% del tasso medio di rendimento dei titoli di Stato e delle Obbligazioni  
Fondo EUROVIP - DJ Stoxx 50 (27%)  
- JP Morgan 3M Euro Cash (3%)

### Tav. II.2. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	2,12%	1,09%
5 anni (2012-2016)	3,89%	2,79%

### Tav. II.3. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2014-2016)	0,85%	1,08%
5 anni (2012-2016)	2,54%	2,47%

N.B.: ai fini della determinazione del Benchmark e dell'illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento si è fatto riferimento ad un ipotetico Aderente cui mancano 20 anni all'età pensionabile e quindi destina il 70% della propria posizione al Fondo V.I.P.

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

# Glossario

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

**Benchmark:** è il parametro di riferimento utilizzato per valutare la performance della gestione finanziaria del fondo pensione.

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

**Beneficiario:** il soggetto 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.

**Durata media finanziaria:** è la misura della vita residua di un titolo, di solito a reddito fisso, con cui si tiene conto non solo del flusso di denaro al rimborso, ma anche dei flussi intermedi. Indirettamente è un indicatore della volatilità del prezzo di un titolo.

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

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

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

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

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

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

**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.

**Life-cycle:** Piano di investimento a fini previdenziali che prevede meccanismi che consentono la graduale riduzione dell'esposizione al rischio finanziario all'aumentare dell'età dell'aderente.

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

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

**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.

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

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

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

Per ulteriori informazioni si consiglia di visitare il sito [www.covip.it](http://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".

# ViPensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo fondo pensione

Iscritto all'adempimento albo tenuto dalla COVIP con il n. 5012

## Sezione IV- Soggetti coinvolti nella attività della forma pensionistica complementare

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

### Soggetto istitutore di Vipensione

Il piano individuale pensionistico di tipo assicurativo denominato ViPensione è istituito dalla Zurich Investments Life S.p.A., Impresa 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 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 Investments Life S.p.A. provvede direttamente alla gestione delle risorse relative al ViPensiono.

### **La revisione contabile**

PriceWaterhouseCoopers S.p.A., con Sede legale in Via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano è stata affidato l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio della Società nonché del Rendiconto annuale della gestione separata Fondo V.I.P. e del Fondo interno EUROVIP cui è collegato il prodotto Vipensiono.

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 avverrà attraverso:

- Agenti di assicurazione che hanno richiesto specifica appendice al mandato
- Broker che hanno richiesto specifica lettera di incarico
- Aziende di credito che operano esclusivamente tramite sportelli:
  - Deutsche Bank S.p.A. - sede legale in Milano, piazza del Calendario, n. 3;
  - Banca Cooperativa Valsabbina s.r.l. - sede legale in Vestone (BS), via Molino, n. 4;
  - Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. - sede legale in Asti, piazza Libertà, n. 23;
  - Banca della Ciociaria - Sede legale in Frosinone, Piazzale de Matthaeis, n. 41;
  - BCC di Capaccio - Sede legale in Capaccio (SA), Via Magna Graecia, n. 345;
  - BCC di Montecorvino Rovella - Sede legale in Montecorvino Rovella (SA), Corso Umberto I, n. 2;
  - Banca Valmarecchia - Sede legale in Corpolò di Rimini (RN), via Marecchiese n. 569;
  - BCC di Lesmo - Sede legale in Lesmo (MI), piazza Dante n. 21/22;
  - Banca di Pistoia - Sede legale in Pistoia, corso Silvano Fedi n. 25;
  - Banca di Anghiari e Stia Credito Cooperativo - Sede legale in Anghiari (AR), via Mazzini n. 17;
  - Banca del Valdarno - Credito Cooperativo soc. coop. - Sede legale in San Giovanni Valdarno (AR), piazza della Libertà n. 26.
- SIM e Banche, con proprie reti di consulenti finanziari, con cui la Società ha stretto specifico accordo distributivo.
- La Società può anche raccogliere direttamente le adesioni.

L'attività di raccolta delle adesioni effettuata per il tramite di compagnie di assicurazioni è sottoposta a vigilanza da parte dell'IVASS.

## 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 sensibili<sup>1</sup> - 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 Società<sup>2</sup>.

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 nota<sup>3</sup>. 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.

---

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 nota<sup>4</sup>, 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 nota<sup>5</sup>, 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](mailto: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.



PAGINA NON UTILIZZABILE



**ViPensione**

**MODULO DI ADESIONE**

**ZURICH®**

PUNTO VENDITA		MANDATO	
<b>ADERENTE - DATI ANAGRAFICI</b>			
COGNOME		NOME	
CODICE FISCALE	ETÀ   Anni	Mesi	ETÀ PENSIONABILE   Anni
COMUNE DI NASCITA	PROVINCIA DI NASCITA		STATO DI NASCITA
CITTADINANZA	CITTADINANZA	TELEFONO	
PAGA LE TASSE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA/US TERRITORIES: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> SE SI, TIN/ GIIN:			
HA LA RESIDENZA FISCALE IN UNO STATO DIVERSO DALL'ITALIA? SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>			
SE SI: STATO RESIDENZA 1:		CODICE DI IDENTIFICAZIONE FISCALE NIF1	
STATO RESIDENZA 2:		CODICE DI IDENTIFICAZIONE FISCALE NIF2	
PROFESSIONE	CODICE SOTTOGRUPPO		CODICE GRUPPO/RAMO
CONDIZIONE PROFESSIONALE	TITOLO DI STUDIO		
INDIRIZZO DI RESIDENZA: (VIA, NUMERO CIVICO)			
C.A.P. DI RESIDENZA	LOCALITÀ DI RESIDENZA	PROVINCIA DI RESIDENZA	
INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA: (VIA, NUMERO CIVICO)			
C.A.P. DI CORRISPONDENZA	LOCALITÀ DI CORRISPONDENZA	PROVINCIA DI CORRISPONDENZA	
INDIRIZZO E-MAIL		INDIRIZZO E-MAIL PEC	
<b>ESTREMI DEL DOCUMENTO DI RICONOSCIMENTO</b>			
TIPO DOCUMENTO: CODICE E DESCRIZIONE		NUMERO DOCUMENTO	
ENTE DI RILASCIO		LOCALITÀ DI RILASCIO	
DATA DI RILASCIO		PROVINCIA DI RILASCIO	
<b>TERZO PAGATORE</b>			
IL TERZO PAGATORE È IL SOGGETTO CHE EFFETTUA IL PAGAMENTO PER CONTO DELL'ADERENTE. IN CASO IN CUI LA PRESENTAZIONE È NECESSARIA LA COMPILAZIONE DELL'APPOSITO MODULO.			
IL PAGAMENTO È EFFETTUATO DA UN TERZO PAGATORE? SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>			
<b>INFORMAZIONI RELATIVE A POSIZIONE PRESSO ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE</b>			
DATA PRIMA ISCRIZIONE ALLA PREVIDENZA COMPLEMENTARE .....			
L'ADERENTE È TITOLARE DI UNA POSIZIONE PRESSO ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE? SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> SE SI, INDICARE DENOMINAZIONE			
FORMA PENSIONISTICA DI APPARTENENZA ..... E N° ALBO COVIP .....			
E' STATA CONSEGNATA LA SCHEDA COSTI DELLA FORMA PENSIONISTICA DI APPARTENENZA? SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>			
SE NO, PERCHÈ: <input type="checkbox"/> PFP NON ADEGUATO <input type="checkbox"/> PFP CON N. ISCRITTI INFERIORE A 5000 UNITÀ			
L'ADERENTE DICHIARA DI VOLER TRASFERIRE DA ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>			
<b>BENEFICIARI</b>			
BENEFICIARIO/I in caso di premorienza dell'Aderente	..... .....		
<b>GESTIONE S.D.D.</b>			
INTESTATARIO DEL CONTO/CORRENTE DA ADDEBITARE			
BANCA	AGENZIA		
IBAN	GESTIONE S.D.D.:		
		SI <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
<b>CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO</b>			
TARIFFA	FRAZIONAMENTO DEL PIANO		
DATA DI ADESIONE	DECORRENZA		
CONTRIBUTI ALLA SOTTOSCRIZIONE   Euro	CONTRIBUTI RICORRENTI ANNUI   Euro	CONTRIBUTI RICORRENTI DI RATA   Euro	

**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](http://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 a conoscenza 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** .....

COPIA PER LA COMPAGNIA

Pagina 1 di 4



**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			
OPZIONI GESTIONALI	Categoria di Investimento	"Fondo VIP"	"EUROVIP"
Opzione 1 <input type="checkbox"/> Gestione garantita	garantito	100%	0%
Opzione 2 <input type="checkbox"/> Gestione azionaria	azionario	0%	100%
Opzione 3 <input type="checkbox"/> Gestione bilanciata	bilanciato	50%	50%
Opzione 4 <input type="checkbox"/> Gestione bilanciata obbligazionaria	bilanciato	70%	30%
Opzione 5 <input type="checkbox"/> Gestione bilanciata azionaria	azionario	30%	70%
Opzione 6 <input type="checkbox"/> Gestione TFR protetto	bilanciato	TFR	Ulteriori contributi non derivanti da TFR
Opzione 7 <input type="checkbox"/> Gestione guidata	life cycle	Aportazione determinata secondo le modalità dell'art. 8.2 delle Condizioni Generali di Contratto	

**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](http://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](http://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 a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act)" e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95 (se previsti dalle Condizioni contrattuali).

Luogo e data ..... Firma (leggibile) dell'Aderente .....

COPIA PER LA COMPAGNIA

Pagina 2 di 4

**Modalità di versamento del contributo** - Il versamento del contributo può essere effettuato:

- nel caso di adesione sottoscritta attraverso un Intermediario scelto dall'Aderente ed autorizzato all'incasso dalla Società attraverso i seguenti mezzi di pagamento: assegno NON TRASFERIBILE intestato alla Società o all'Intermediario o bonifico bancario su c/c intestato alla Società o all'Intermediario. Per i versamenti successivi al primo è ammesso anche il pagamento tramite addebito diretto sul conto corrente (S.D.D.) dell'Aderente.
- nel caso di adesione sottoscritta presso un Istituto Bancario attraverso il seguente mezzo di pagamento: addebito su proprio c/c intrattenuto con la Banca e contestuale accredito sul c/c della Società oppure, transitoriamente, su altro c/c della Banca. Per i versamenti successivi al primo è ammesso anche il pagamento tramite addebito diretto sul conto corrente (S.D.D.) dell'Aderente.

La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento è:

- per i bonifici bancari, quella riconosciuta dalla Banca ordinante alla Banca della Società
- per gli assegni, che si intendono accettati salvo buon fine, 3 giorni lavorativi dalla data del versamento presso la Banca della Società.

**NON E' POSSIBILE INCASSARE I CONTRIBUTI ALL'ATTO DELL'ADESIONE  
ECCEPTE IL CASO DI CONTRATTO SOTTOSCRITTO PRESSO UN ISTITUTO BANCARIO**

**ATTENZIONE:** In tal caso la prova dell'avvenuto pagamento del versamento alla Società è rappresentata dall'indicazione dell'importo pagato e dall'apposizione della firma dell'adetto bancario che provvede materialmente alla riscossione delle somme e alla raccolta del presente modulo

L'importo di Euro ..... è stato versato il .....

GENERALITA' DELL'ADDETTO BANCARIO:

NOME ..... COGNOME ..... CODICE FISCALE | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Luogo e data ..... Firma (leggibile) dell'adetto bancario .....

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

a) Finalità assicurativa 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

**Congruietà della scelta previdenziale**

Per trarre indicazioni sulla congruità dell'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 2.000 Euro (punteggio 1)  Risparmio medio annuo oltre 5.000 Euro (punteggio 3)  
 Risparmio medio annuo oltre 3.000 e 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

La scelta di un percorso *life-cycle* è congrua rispetto a qualunque punteggio ottenuto dal questionario di autovalutazione. In caso di adesione a più comparti, la verifica di congruità sulla base del Questionario non risulta possibile: l'Aderente deve, in questi casi, effettuare una propria valutazione circa la categoria nella quale ricade la combinazione da lui scelta.

**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 CONGRUITA' 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

Cod. 417.263.00 - Mod. 263 ZIL - 06/2017

