

Zurich Investments Life S.p.A.

## Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION

(iscritto nell'apposito Albo presso la Covip in data 9/12/1998 al numero 37)

NOTA INFORMATIVA PER I POTENZIALI  
ADERENTI depositata presso la COVIP il 31 maggio 2016

# Zurich Contribution

FONDO PENSIONE APERTO

*La presente Nota Informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:*

- *Scheda Sintetica*
- *Caratteristiche della forma pensionistica complementare*
- *Informazioni sull'andamento della gestione*
- *Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare*

La presente Nota Informativa è redatta dalla Zurich Investments Life S.p.A. in conformità allo 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.



# Fondo Pensione Aperto

# Zurich Contribution

## Scheda sintetica

La presente Scheda Sintetica costituisce parte integrante della Nota Informativa. Essa è redatta al fine di facilitare il confronto tra le principali caratteristiche di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" rispetto ad altre forme pensionistiche complementari. Per assumere la decisione relativa all'adesione, tuttavia, è necessario conoscere tutte le condizioni di partecipazione. Prima di aderire è necessario prendere visione dell'intera Nota Informativa e del Regolamento.

**(Dati aggiornati al 31.12.2015)**

## Presentazione di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION"

### Elementi di identificazione del fondo pensione aperto

"Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del D. Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252.

"Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" è iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il numero 37 ed è gestito dalla Zurich Investments Life S.p.A., Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company – Rappresentanza Generale per l'Italia.

### Destinatari

"Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" è rivolto a tutti coloro che intendono costruire un piano di previdenza complementare su base individuale.

Possono inoltre aderire, su base collettiva, i lavoratori nei cui confronti trovano applicazione i contratti, gli accordi o i regolamenti aziendali che dispongono l'adesione a "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" ..

### Tipologia, natura giuridica e regime previdenziale

"Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" è un fondo pensione aperto, costituito in forma di patrimonio autonomo e separato all'interno della Zurich Investments Life S.p.A. e operante in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti).

## La partecipazione alla forma pensionistica complementare

L'adesione al Fondo è libera e volontaria. La partecipazione alle forme pensionistiche complementari disciplinate dal D.Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, consente all'iscritto di beneficiare di un **trattamento fiscale di favore** sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

### Documentazione a disposizione dell'iscritto

La Nota Informativa e il Regolamento di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" sono resi gratuitamente disponibili sul sito internet della Compagnia istitutrice del Fondo, presso i soggetti incaricati del collocamento e, per i lavoratori dipendenti che possono aderire su base collettiva, presso i datori di lavoro.

Con le stesse modalità, sono resi disponibili il "Documento sul regime fiscale", il "Documento sulle anticipazioni" e ogni altra informazione generale utile all'iscritto.

Può essere richiesta alla Società la spedizione dei suddetti documenti.

N.B. Le principali disposizioni che disciplinano il funzionamento del fondo e il rapporto tra il fondo e l'iscritto sono contenute nel Regolamento, del quale si raccomanda pertanto la lettura.

## Recapiti utili

Sito internet del fondo:

<http://www.zurich.it/individui-famiglie/previdenza-complementare/fondo-pensione-aperto/zurich-contribution.htm>

Telefono: 02.59.66.30.00

Sede di Zurich Investments Life S.p.A.: Via Benigno Crespi, 23 20159 Milano

## Tavole di sintesi delle principali caratteristiche del fondo

### Contribuzione

La misura e la periodicità della contribuzione (annuale o mensile) sono scelte liberamente dall'aderente al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate. I contributi sono definiti in cifra fissa e su base annua. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi.

I lavoratori dipendenti possono contribuire versando il flusso di TFR. 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**").

Per i lavoratori dipendenti che aderiscono su base collettiva, la misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti sono fissate dal contratto, o accordo collettivo o regolamento aziendale che prevede l'adesione, fatta salva la possibilità del lavoratore di determinare la contribuzione a proprio carico anche in misura superiore.

E' consentita l'adesione ai familiari fiscalmente a carico, lasciando agli stessi la facoltà di fissare liberamente la misura della contribuzione.

### Opzioni di investimento

#### "LINEA GARANTITA"

**Finalità del comparto:** Questo comparto è indicato per coloro cui mancano pochi anni per il raggiungimento dell'età pensionabile o comunque per tutti coloro che hanno una bassa propensione al rischio. Il comparto ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito con un profilo di rischio nullo, nei casi in cui opera la garanzia di rendimento minimo e, in generale, con un basso profilo di rischio.

Il comparto "Linea Garantita" si prefigge l'obiettivo di realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano pari o superiori a quelli del TFR in un orizzonte temporale pluriennale. La presenza di una garanzia di risultato consente di soddisfare le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio o ormai prossimo alla pensione.

#### **Orizzonte temporale dell'Aderente: Breve**

**Grado di rischio del comparto:** Nullo nei casi di copertura della garanzia, di seguito descritti, e basso negli altri casi.

**Garanzia:** 1,00% annuo composto

L'adesione al comparto denominato "Linea Garantita" attribuisce all'aderente, al verificarsi degli eventi di cui appresso, il diritto alla corresponsione di un importo minimo garantito a prescindere dai risultati di gestione.

L'importo minimo garantito è pari alla somma, maggiorata dell'1,00% su base annua, dei contributi netti versati al comparto, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.

Il comparto, e per esso Zurich Investments Life S.p.A., garantisce all'aderente la corresponsione di un importo minimo, al verificarsi dei seguenti eventi:

- accesso dell'iscritto ad una delle prestazioni pensionistiche complementari;
- decesso dell'iscritto;
- invalidità permanente dell'iscritto che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi;
- trasferimento della posizione individuale in caso di modifiche peggiorative alle condizioni di contratto.

Tale garanzia non opera nei casi di riscatto, di trasferimento ad altro fondo pensione o ad altro comparto del fondo pensione e di anticipazione.

#### "LINEA CONSERVATIVA"

**Finalità del comparto:** Questo comparto è indicato per coloro per i quali è prevista una permanenza nel fondo di medio periodo per il raggiungimento dell'età pensionabile o comunque per tutti coloro che hanno una media/bassa propensione al rischio. Il comparto ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito nel medio/lungo periodo con un medio/basso profilo di rischio.

**Orizzonte temporale dell'Aderente: Medio**

**Grado di rischio del comparto:** Medio-Basso.

**Garanzia:** non prevista

## "LINEA DINAMICA"

**Finalità del comparto:** Questo comparto è indicato per coloro per i quali è prevista una permanenza nel fondo di medio/lungo periodo per il raggiungimento dell'età pensionabile o comunque a tutti coloro che hanno una medio/alta propensione al rischio. Il profilo di rischio del comparto tende ad attenuarsi in caso di permanenza nel comparto corrispondente a quella indicata. Il comparto ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito nel medio/lungo periodo con un medio/alto profilo di rischio.

**Orizzonte temporale dell'Aderente: Medio - lungo**

**Grado di rischio del comparto:** Medio – Alto.

**Garanzia:** non prevista

**ATTENZIONE: I FLUSSI DI TFR CONFERITI TACITAMENTE SONO DESTINATI AL COMPARTO "LINEA GARANTITA"**

### Rendimenti storici

Comparti	Rendimenti storici %					Rendimento medio annuo composto (%)
	2011	2012	2013	2014	2015	
Linea Garantita	-2,28%	9,97%	3,14%	5,48%	1,84%	3,55%
Linea Conservativa	0,03%	7,17%	-1,67%	8,76%	3,50%	3,48%
Linea Dinamica	-5,72%	12,99%	12,33%	8,68%	5,68%	6,57%

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

### Costi nella fase di accumulo (1)

TIPOLOGIA DI COSTO	IMPORTO E CARATTERISTICHE
<b>Spese da sostenere all'atto dell'adesione</b>	una commissione "una tantum" a carico dell'Aderente pari a Euro 51,65
<b>Spese da sostenere nella fase di accumulo:</b>	
- <b>direttamente a carico dell'Aderente</b>	Non previste
- <b>indirettamente a carico dell'iscritto e che incidono sul comparto</b>	una commissione di gestione pari ad una percentuale applicata mensilmente sul patrimonio e differenziata in funzione dello specifico comparto e precisamente(2) :
Linea GARANTITA	- 0,90%
Linea CONSERVATIVA	- 0,95%
Linea DINAMICA	- 1,05%

Tale provvigione viene calcolata mensilmente, con riferimento all'ultimo giorno lavorativo del mese precedente, sul valore complessivo netto di ciascuna comparto, e viene prelevata dalla Società dal patrimonio di ciascun comparto con valuta del primo giorno lavorativo del mese di calcolo.

#### **Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali:**

- <b>Commissione di trasferimento:</b>	Euro 51,65
- <b>Commissione di riscatto:</b>	Euro 51,65
- <b>Commissione di anticipazione:</b>	Non previste
- <b>Commissione di conversione (switch):</b>	Non previste
- <b>Riallocazione della posizione individuale:</b>	<b>Non previste</b>
- <b>Riallocazione del flusso contributivo:</b>	<b>Non previste</b>

(1) Le condizioni di costo sopra riportate sono riferite alle adesioni individuali. Nel caso di adesioni su base collettiva realizzate tramite gli intermediari di Zurich Investments Life S.p.A., vale a dire agenti di assicurazione, broker e sportelli

bancari delle banche abilitate (v. sezione della Nota Informativa dedicata ai SOGGETTI COINVOLTI NELL'ATTIVITA' DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE) si applicano le condizioni di costo indicate nella SCHEDA SINTETICA PER ADESIONI SU BASE COLLETTIVA. Nel caso di adesioni su base collettive realizzate attraverso la Direzione di Zurich Investments Life S.p.A., si applicano, invece le condizioni di costo indicate nella SCHEDA SINTETICA PER ADESIONI SU BASE COLLETTIVA CON EMISSIONE DI QUOTE DI CLASSE A.

(2) Oltre alle commissioni sopra indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare unicamente le altre 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.

Per maggiori informazioni v. la sezione "**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**"

### Indicatore sintetico dei costi

	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Linea GARANTITA	2,30%	1,18%	0,97%	0,90%
Linea CONSERVATIVA	2,35%	1,23%	1,02%	0,95%
Linea DINAMICA	2,45%	1,33%	1,12%	1,05%

L'indicatore sintetico dei costi rappresenta il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento ad un aderente tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% (v. la Sezione "**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**"). Per le adesioni su base collettiva, la misura dell'indicatore è riportata nell'apposita "**Scheda Sintetica per adesioni su base collettiva**" allegata.

**ATTENZIONE:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

# Fondo Pensione Aperto Zurich Contribution

## Caratteristiche della forma pensionistica complementare

### Informazioni generali

#### La pensione complementare

Dotandosi di un piano di previdenza complementare si ha l'opportunità di incrementare il livello della propria futura pensione. In Italia, come in molti altri paesi, il sistema pensionistico di base è in evoluzione: la vita media si allunga e l'età media della popolazione aumenta, il numero dei pensionati è in crescita rispetto a quello delle persone che lavorano. Cominciando il prima possibile a costruirsi una pensione complementare si può integrare la propria pensione di base mantenendo così un tenore di vita analogo a quello goduto nell'età lavorativa.

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**).

#### Lo scopo di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION"

"Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" ha lo scopo di consentire di arrivare a percepire, al momento del pensionamento, una **pensione complementare** ("rendita") che si aggiunge alla pensione di base e contribuisce al sostegno del tenore di vita nell'età anziana. Tale fine è perseguito raccogliendo le somme versate (contributi) e investendole professionalmente nell'esclusivo interesse degli aderenti e secondo le opzioni di investimento scelte dall'aderente stesso.

#### La costruzione della prestazione complementare

Dal momento del primo versamento inizia a formarsi la **posizione individuale** (cioè il capitale messo da parte dal singolo aderente), che tiene conto, in particolare, dei versamenti effettuati e dei rendimenti spettanti all'iscritto.

Durante tutta la cosiddetta "fase di accumulo" cioè il periodo che intercorre da quando viene effettuato il primo versamento a quando si andrà in pensione, la "posizione individuale" rappresenta quindi la somma accumulata tempo per tempo. Al momento del pensionamento, la posizione individuale costituirà la base per il calcolo della pensione complementare, che verrà erogata nella cosiddetta "**fase di erogazione**", cioè per tutto il resto della vita dell'iscritto.

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

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

#### Il modello di governance

Zurich Investments Life S.p.A. gestisce il patrimonio di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" mantenendolo distinto dal resto del suo patrimonio e da quello degli altri fondi gestiti, e destinandolo esclusivamente al perseguimento dello scopo previdenziale.

La Compagnia nomina un **Responsabile**, che è una persona indipendente che ha il compito di controllare che nella gestione dell'attività di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" vengano rispettati la legge e il Regolamento, sia perseguito l'interesse degli iscritti e vengano osservati i principi di corretta amministrazione.

E' inoltre previsto un **Organismo di Sorveglianza**, composto da persone indipendenti nominate dalla società. Il suo compito è quello di rappresentare gli interessi degli iscritti. A tal fine, esso si relaziona con il Responsabile circa la gestione del fondo e riferisce agli iscritti sul proprio operato.

- Le disposizioni che regolano la nomina e le competenze del Responsabile, e quelle relative alla composizione e al funzionamento dell'Organismo di Sorveglianza, sono contenute negli allegati n.1 e n.2 al **Regolamento**. Per informazioni attuali sul Responsabile e sulla composizione dell'Organismo di Sorveglianza si consulti la sezione **"Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare"**.

## La contribuzione

Il finanziamento di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" avviene mediante il versamento dei contributi stabiliti liberamente dall'aderente.

Per i lavoratori dipendenti, il finanziamento di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" può avvenire mediante il conferimento del 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.

Al finanziamento di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" possono contribuire anche i datori di lavoro che assumano specificatamente tale impegno nei confronti dei dipendenti.

### 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 al 6,91% della retribuzione lorda. Il TFR si rivaluta nel tempo in una misura definita dalla legge, pari al 75% del tasso di inflazione più 1,5 punti percentuali (ad esempio, se nell'anno il tasso di inflazione è stato pari al 2%, il tasso di rivalutazione del TFR per quell'anno sarà:  $2\% \times 75\% + 1,5\% = 3\%$ ).

Se l'aderente sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, questo non sarà più accantonato ma versato direttamente a "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION". La rivalutazione del TFR versato a "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION", pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge ma dipenderà dal rendimento degli investimenti. E' allora importante prestare particolare attenzione alle scelte di investimento che verranno effettuate (V. paragrafo **"I comparti di investimento"**).

E' 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.

E' 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"**).

### I contributi

"Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" consente di scegliere liberamente sia la misura del contributo sia la periodicità con la quale effettuare i 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 **"Progetto esemplificativo"**, 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"**).

Per le adesioni su base collettiva l'adesione a "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro, se e nella misura in cui tale contributo è previsto nel contratto, accordo collettivo o regolamento aziendale che dispone l'adesione al fondo. Ove tale versamento sia previsto, l'aderente deve sapere che ne avrà diritto solo nella misura in cui anch'esso contribuirà al fondo. Oltre al TFR si può infatti versare un importo periodico predeterminato e scelto individualmente, nel rispetto delle regole di contribuzione previste nel rapporto di lavoro (a tale proposito è importante richiedere ulteriori informazioni direttamente al proprio datore di lavoro). Nella scelta della misura del contributo da versare a "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" è necessario tuttavia tenere presenti i seguenti punti:



- il versamento non è obbligatorio. Si può quindi decidere di versare esclusivamente il TFR. Si deve però prestare attenzione al fatto che in tale caso non si potrà beneficiare del contributo da parte dell'azienda;
- se si opta per contribuire, si sappia che in ogni caso la misura del versamento non può essere inferiore a quella minima indicata nei contratti, accordi o regolamenti sopra richiamati;
- se si ritiene utile incrementare l'importo della propria pensione, si può versare un contributo maggiore.

#### **ATTENZIONE:**

E' importante che venga verificato periodicamente che i contributi che risultano versati lo siano stati effettivamente e pertanto risultino dalla propria posizione individuale, e venga segnalato con tempestività al fondo eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine si può fare riferimento agli strumenti che si trovano indicati nel paragrafo "**Comunicazione agli iscritti**".

I lavoratori dipendenti che aderiscono su base individuale, devono verificare nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il loro rapporto di lavoro se ed eventualmente a quali condizioni l'adesione dia diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.

- Ulteriori informazioni sulla contribuzione sono contenute nel paragrafo "**Contribuzione**" della **Scheda Sintetica** e nella **Parte III del Regolamento**.

## **L'investimento e i rischi connessi**

### **Indicazioni generali**

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

Le risorse del fondo sono depositate presso una "banca depositaria", che svolge il ruolo di custode del patrimonio e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

- Ulteriori informazioni sulla banca depositaria sono contenute nella sezione "**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**".

Le risorse di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" sono gestite direttamente dalla Compagnia Zurich Investments Life S.p.A., nel rispetto dei limiti fissati dalla legge.

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

E' necessario essere consapevoli che il rischio connesso all'investimento dei contributi, alto o basso che sia, è totalmente a carico dell'aderente. Ciò significa che il valore dell'investimento potrà salire o scendere e che, pertanto, **l'ammontare della pensione complementare non è predefinito.**

In presenza di una garanzia, il rischio è limitato; il rendimento risente tuttavia dei maggiori costi dovuti alla garanzia stessa. "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" propone una garanzia di risultato nel comparto "Linea Garantita", con le caratteristiche descritte più avanti.

### **I comparti di investimento**

"Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" propone una pluralità di opzioni di investimento (comparti), ciascuna caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento:

"**Linea Garantita**": caratterizzata dalla presenza di una garanzia di risultato.

"**Linea Conservativa**": caratterizzata da un profilo di rischio medio-basso.

"**Linea Dinamica**": caratterizzata da un profilo di rischio medio-alto.

## Parametro oggettivo di riferimento (benchmark)

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascun comparto, un "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 dei singoli comparti.

## "LINEA GARANTITA"

- **Finalità del comparto:** Questo comparto è indicato per coloro cui mancano pochi anni per il raggiungimento dell'età pensionabile o comunque per tutti coloro che hanno una bassa propensione al rischio. Il comparto ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito con un profilo di rischio nullo, nei casi in cui opera la garanzia di rendimento minimo e, in generale, con un basso profilo di rischio. Il comparto "Linea Garantita" si prefigge l'obiettivo di realizzare, con elevata probabilità, rendimenti che siano pari o superiori a quelli del TFR in un orizzonte temporale pluriennale.
- **Orizzonte temporale dell'Aderente: Breve.**
- **Grado di rischio del comparto:** nullo nei casi di copertura della garanzia, di seguito descritti, e basso negli altri casi.
- **Politica di investimento:** Il comparto persegue una strategia di investimento prevalentemente orientata verso titoli di debito di breve durata finanziaria media residua (1-5 anni) denominati in euro. La politica di investimento è volta a perseguire una composizione del portafoglio caratterizzata prevalentemente da titoli di debito emessi dallo Stato Italiano. Il comparto potrà comunque acquisire titoli obbligazionari di emittenti prevalentemente pubblici (Stati Sovrani, Enti garantiti dagli stessi, Organismi internazionali), residualmente privati, sia italiani che esteri, principalmente appartenenti all'area europea che, se denominati in valuta estera, potranno arrivare fino al 20% del proprio attivo. Gli investimenti in strumenti di emittenti privati sono da intendersi a carattere residuale. Il comparto non investe più del 5% delle proprie disponibilità complessive in strumenti finanziari emessi da uno stesso soggetto e non più del 10% in strumenti finanziari emessi da soggetti appartenenti ad un unico gruppo (non rientrano in questo limite gli O.I.C.R. e i titoli di stato).

Non sono previsti investimenti nei paesi emergenti. Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della compagnia. Dette decisioni escludono meccanismi automatici di impiego e/o disimpiego degli attivi a fronte di eventi esterni di mercato (ad esempio, cambiamento di ratings). Resta inoltre ferma la facoltà di questo comparto di detenere una parte del patrimonio netto in disponibilità liquide e di acquisire quote di O.I.C.R. (rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE), sempre in coerenza con i propri obiettivi. Tale forma di investimento avrà carattere prevalente nella fase di avviamento del fondo fino al raggiungimento di una massa critica idonea ad attuare una diversificazione dell'investimento. Questo comparto non prevede l'utilizzo di strumenti derivati. La politica di investimento della Compagnia non prevede la sistematica copertura del rischio di cambio. L'adesione al comparto denominato "Linea Garantita" attribuisce all'aderente, al verificarsi degli eventi di cui appresso, il diritto alla corresponsione di un importo minimo garantito a prescindere dai risultati di gestione.

L'importo minimo garantito è pari alla somma, maggiorata dell'1,00% su base annua, dei contributi netti versati al comparto, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.

Il comparto, e per esso Zurich Investments Life S.p.A., garantisce all'aderente la corresponsione di un importo minimo, al verificarsi dei seguenti eventi:

- a) accesso dell'iscritto ad una delle prestazioni pensionistiche complementari;
- b) decesso dell'iscritto;
- c) invalidità permanente dell'iscritto che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- d) riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi;
- e) trasferimento della posizione individuale in caso di modifiche peggiorative alle condizioni di contratto.

Tale garanzia non opera nei casi di riscatto, di trasferimento ad altro fondo pensione o ad altro comparto del fondo pensione e di anticipazione.

- **Stile gestionale:**

*Criteri di selezione degli strumenti finanziari:* la composizione del portafoglio è effettuata nel rispetto delle disposizioni contenute nelle leggi e decreti disciplinanti la materia e delle disposizioni emanate dagli Organi di vigilanza.

*Relazione con il benchmark:* nella scelta degli investimenti il comparto non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni.

- **Benchmarks:** 50% Indice BOT capitalizzazione lorda della MTS, 50% ML EMU.

- I mutamenti del contesto economico e finanziario possono comportare condizioni contrattuali differenti quanto alle caratteristiche della garanzia.  
In caso di modifiche peggiorative delle condizioni contrattuali che regolano la partecipazione al Fondo l'aderente ha il diritto di trasferimento ad altro fondo pensione o forma pensionistica individuale beneficiando della garanzia.

## “LINEA CONSERVATIVA”

- **Finalità del comparto:** Questo comparto è indicato per coloro per i quali è prevista una permanenza nel fondo di medio periodo per il raggiungimento dell'età pensionabile o comunque per tutti coloro che hanno una media/bassa propensione al rischio. Il comparto ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito nel medio/lungo periodo con un medio/basso profilo di rischio.
- **Orizzonte temporale dell'Aderente: Medio.**
- **Grado di rischio del comparto:** medio-basso.
- **Politica di investimento:** Il comparto persegue una strategia di investimento diretta ad assicurare una composizione del portafoglio diversificata fra titoli di debito, la cui vita residua sarà in funzione delle aspettative sull'andamento dei tassi di interesse. La duration media potrà oscillare di norma fra i 3 e i 6 anni. Tali titoli saranno in prevalenza emessi dallo Stato Italiano, ma il comparto potrà comunque acquisire titoli obbligazionari di emittenti prevalentemente pubblici (Stati Sovrani, Enti garantiti dagli stessi, Organismi internazionali), residualmente privati, sia italiani che esteri, principalmente appartenenti all'area europea, anche denominati in valuta estera nei limiti sottoindicati. Gli investimenti in strumenti di emittenti privati sono da intendersi a carattere residuale. Il comparto non investe più del 5% delle proprie disponibilità complessive in strumenti finanziari emessi da uno stesso soggetto e non più del 10% in strumenti finanziari emessi da soggetti appartenenti ad un unico gruppo (non rientrano in questo limite gli O.I.C.R e i titoli di stato).

Non sono previsti investimenti nei paesi emergenti. Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della compagnia. Dette decisioni escludono meccanismi automatici di impiego e/o disimpiego degli attivi a fronte di eventi esterni di mercato (ad esempio, cambiamento di ratings). L'esposizione valutaria complessiva non potrà superare il 30% del patrimonio del comparto. Tale limite rappresenta la soglia massima alla quale si attesteranno effettivamente gli investimenti in valuta estera. La politica di investimento della Compagnia non prevede la sistematica copertura del rischio di cambio, così come l'utilizzo di strumenti derivati avrà carattere eccezionale e motivato da particolari esigenze di copertura. Questo comparto potrà detenere una parte del proprio patrimonio netto in disponibilità liquide, acquisire quote di O.I.C.R. (rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE) e di Fondi chiusi, sempre in coerenza con i propri obiettivi. L'investimento in O.I.C.R. avrà carattere prevalente nella fase di avviamento del Fondo fino al raggiungimento di una massa critica idonea ad attuare una diversificazione dell'investimento.

- **Stile gestionale:**  
*Criteri di selezione degli strumenti finanziari:* la composizione del portafoglio è effettuata nel rispetto delle disposizioni contenute nelle leggi e decreti disciplinanti la materia e delle disposizioni emanate dagli Organi di vigilanza.  
*Relazione con il benchmark:* nella scelta degli investimenti il comparto non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni.
- **Benchmarks:** 65% ML EMU, 25% Citigroup Non Euro WGBI All Maturities, 10% JP Morgan 3M Euro Cash.

## “LINEA DINAMICA”

- **Finalità del comparto:** Questo comparto è indicato per coloro per i quali è prevista una permanenza nel fondo di medio/lungo periodo per il raggiungimento dell'età pensionabile o comunque a tutti coloro che hanno una medio/alta propensione al rischio. Il profilo di rischio del comparto tende ad attenuarsi in caso di permanenza nel comparto corrispondente a quella indicata. La linea ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito nel medio/lungo periodo con un medio/alto profilo di rischio.
- **Orizzonte temporale dell'Aderente: Medio-Lungo.**
- **Grado di rischio del comparto:** medio-alto.
- **Politica di investimento:** Il comparto persegue una strategia di investimento diretta ad assicurare una composizione del portafoglio diversificata tra titoli di debito, la cui vita residua sarà in funzione delle aspettative sull'andamento dei tassi di interesse e titoli di capitale, quotati e non, con prevalenza dei titoli di capitale. I titoli di debito saranno in prevalenza selezionati fra quelli emessi dallo Stato Italiano, ma il comparto potrà comunque acquisire titoli obbligazionari di emittenti prevalentemente pubblici (Stati sovrani, Enti garantiti dagli stessi, Organismi internazionali), residualmente privati, sia italiani che esteri, principalmente appartenenti all'area europea, anche denominati in valuta estera. Gli investimenti in strumenti di emittenti privati sono da intendersi a carattere residuale. Un eventuale investimento nei Paesi emergenti potrà avere solo carattere residuale. Il comparto non investe più del 5% delle proprie disponibilità complessive in strumenti finanziari emessi da uno stesso soggetto e non più del 10% in strumenti finanziari emessi da soggetti appartenenti ad un unico gruppo (non rientrano in questo limite gli O.I.C.R e i titoli di stato).

Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della compagnia. Dette decisioni escludono meccanismi automatici di impiego e/o disimpiego degli attivi a fronte di eventi esterni di mercato (ad esempio, cambiamento di ratings). L'investimento in titoli di capitale, compreso fra il

50 e il 90% del patrimonio complessivo del comparto, si attesterà mediamente intorno al 60-70%, privilegiando gli investimenti in titoli azionari europei quotati, appartenenti all'area della moneta euro.

Il patrimonio del comparto è investito in valori mobiliari denominati sia nella moneta di conto di corso legale in Italia, sia in valuta estera; in quest'ultimo caso i titoli obbligazionari ed azionari denominati in valuta estera potranno arrivare fino a un massimo complessivamente pari al 30% dell'attivo del comparto. Tale limite rappresenta la soglia alla quale si attesteranno effettivamente gli investimenti in valuta estera. La politica di investimento della Compagnia non prevede la sistematica copertura del rischio di cambio, così come l'utilizzo di strumenti derivati avrà carattere eccezionale e motivato da particolari esigenze di copertura. Questa linea potrà detenere una parte del proprio patrimonio netto in disponibilità liquide, acquisire quote di O.I.C.R. (rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2009/65/CE) e di Fondi chiusi, sempre in coerenza con i propri obiettivi. L'investimento in O.I.C.R. avrà carattere prevalente nella fase di avviamento del fondo fino al raggiungimento di una massa critica idonea ad attuare una diversificazione dell'investimento.

- **Stile gestionale:**

*Criteri di selezione degli strumenti finanziari:* la composizione del portafoglio è effettuata nel rispetto delle disposizioni contenute nelle leggi e decreti disciplinanti la materia e delle disposizioni emanate dagli Organi di vigilanza. La composizione del portafoglio è basata, per la parte obbligazionaria, sull'analisi del rischio Paese per quanto concerne la selezione dei titoli di emittenti governativi e del rischio di credito per quanto riguarda gli emittenti privati. Per la parte azionaria la composizione del portafoglio è basata sulla selezione del singolo titolo rispetto al settore con prevalenza di titoli a capitalizzazione media o medio-alta. In particolare, gli investimenti in azioni estere terranno conto anche del quadro macroeconomico internazionale, delle sue probabili evoluzioni nonché dei fattori di rischio in esse implicati.

*Relazione con il benchmark:* nella scelta degli investimenti il comparto non si propone di replicare passivamente la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni.

- **Benchmarks:** 50% MSCI EMU, 30% ML EMU, 15% MSCI World ex EMU, 5% Citigroup Non Euro WGBI All Maturities.

### Modalità di impiego dei contributi

L'impiego dei contributi versati avviene sulla base della propria scelta di investimento tra le opzioni che "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" propone (V. paragrafo "**I comparti di investimento**").

Ove si ritenga che le caratteristiche dei singoli comparti non siano adeguate rispetto alle personali esigenze di investimento, si consente di ripartire tra più comparti il flusso contributivo o la posizione individuale eventualmente già maturata. In questo caso si deve però porre particolare attenzione alle scelte che si andranno a fare ed avere ben presente che il profilo di rischio / rendimento dell'investimento scelto non sarà più corrispondente a quello qui rappresentato, anche se - ovviamente - dipenderà da quello dei comparti scelti. Nella scelta di investimento si tenga anche conto dei differenti livelli di costo relativi alle opzioni offerte.

L'Aderente potrà allocare la contribuzione - contributo iscritto e contributo azienda - in misura percentuale pari al 25% e multipli su più comparti, mentre il TFR dovrà essere versato integralmente in un unico comparto.

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

- ❑ l'orizzonte temporale che separa dal pensionamento;
- ❑ la ricchezza personale;
- ❑ i flussi di reddito che ci si aspetta per il futuro e la loro variabilità.

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

Si consideri inoltre che i comparti di investimento più rischiosi non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento mentre possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani.

❑ Nella Scheda Sintetica, Tabella "**Rendimenti storici**", sono riportati i risultati conseguiti da "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" negli anni passati. Questa informazione può aiutare ad avere un'idea dell'andamento della gestione, ma si deve ricordare **che i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c'è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

Nel corso del rapporto di partecipazione è possibile modificare la scelta di investimento espressa al momento dell'adesione ("riallocazione"). Gli aderenti sono invitati, anzi, a valutare con attenzione tale possibilità laddove si verificano variazioni nelle situazioni elencate precedentemente.

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore ai 12 mesi.

Nel decidere circa la riallocazione della posizione individuale maturata, è importante che si tenga conto dell'orizzonte temporale consigliato per l'investimento in ciascun comparto di provenienza.

## Le prestazioni pensionistiche

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

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

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che ci si può attendere da "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" è importante che si abbia presente fin d'ora che l'importo della prestazione sarà tanto più alto quanto:

- a. più alti saranno i versamenti effettuati;
- b. maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè non ci siano interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);
- c. più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui si aderisce al fondo e quello in cui si andrà in pensione (al pensionamento si avrà infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);
- d. più bassi sono i costi di partecipazione;
- e. più elevati sono i rendimenti della gestione.

In larga parte tali elementi possono essere influenzati dalle decisioni dell'aderente: ad esempio, da quanto ci si impegna a versare, da quanto si porrà attenzione nel confrontare costi sostenuti con quelli delle altre forme pensionistiche cui si possa aderire; dalle scelte fatte su come investire i propri contributi tra le diverse possibilità proposte; dal numero di anni di partecipazione al piano nella fase di accumulo.

Si consideri inoltre che, per la parte che si percepirà in forma di pensione, sarà importante anche il momento del pensionamento: maggiore sarà l'età alla quale si percepirà la rendita, maggiore sarà l'importo della pensione.

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

### Prestazione erogata in forma di rendita – pensione complementare

Dal momento del pensionamento e per tutta la durata della vita verrà erogata all'aderente una pensione complementare ("rendita"), cioè sarà pagata periodicamente una somma calcolata in base al capitale accumulato ed all'età che l'aderente stesso avrà in quel momento. Difatti la "trasformazione" del capitale in una rendita avviene applicando dei "coefficienti di conversione" che tengono conto dell'andamento demografico della popolazione italiana e sono differenziati per età. In sintesi, quanto maggiori saranno il capitale accumulato e/o l'età del pensionamento, tanto maggiore sarà l'importo della pensione.

Per l'erogazione della pensione "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" consente tre scelte:

- una rendita vitalizia immediata (corrisposta fino a che l'aderente è in vita);
- una rendita vitalizia reversibile (in caso di decesso la rendita viene corrisposta alla persona designata);
- una rendita certa e successivamente vitalizia (corrisposta per i primi cinque anni all'iscritto o in caso di suo decesso, alla persona da lui designata. Successivamente se l'iscritto è ancora in vita, viene corrisposta allo stesso una rendita vitalizia).

Si faccia presente che, in caso di mancanza di diversa opzione la pensione sarà erogata in forma di rendita vitalizia immediata.

Le condizioni di rendita effettivamente applicate all'aderente saranno quelle in vigore al momento del pensionamento.

- Per maggiori informazioni sulle condizioni di erogazione della rendita, si consulti la **Parte III del Regolamento**. Per maggiori informazioni sulle condizioni attualmente in corso, sulle caratteristiche e sulle modalità di attivazione delle diverse opzioni in rendita si consulti l'apposito **Allegato n. 3 al Regolamento**.

### **Prestazione erogata in forma di capitale – liquidazione del capitale**

Al momento del pensionamento, si potrà scegliere di percepire un capitale fino ad un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Si deve tuttavia aver bene presente che, per effetto di tale scelta, si godrà della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto). Ma l'importo della pensione complementare che verrà poi erogata nel tempo sarà più basso di quello che sarebbe stato garantito se non si avesse optato per l'opzione capitale.

In alcuni casi limitati (soggetti iscritti a forme pensionistiche complementari da data antecedente al 28 aprile 1993 o soggetti che abbiano maturato una posizione individuale finale particolarmente contenuta) è possibile percepire la prestazione in forma di capitale per l'intero ammontare.

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

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

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

In generale, non sono previste altre forme di restituzione della posizione, nemmeno parziali, tranne che nei casi di seguito indicati.

### **Anticipazioni e riscatti**

Prima del pensionamento si può fare affidamento sulle somme accumulate in "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" richiedendo una anticipazione della posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la vita dell'aderente (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre personali esigenze dell'aderente.

Si deve però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la propria posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno essere erogate successivamente.

In qualsiasi momento è comunque prevista la possibilità di reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al fondo.

- Le condizioni di accesso, i limiti e le modalità di erogazione delle anticipazioni sono dettagliatamente indicati nel **Documento sulle anticipazioni**. Alcune forme di anticipazione sono sottoposte a un trattamento fiscale di minor favore rispetto a quello proprio delle prestazioni pensionistiche complementari. Si rimanda per la disciplina all'apposito **Documento sul regime fiscale**.

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza nel corso della vita lavorativa, è possibile inoltre **riscattare**, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Se, trovandosi nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, si intende effettuare tale scelta, si tenga conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto con "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION". In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non si avrà più alcun diritto a pretendere nei confronti del Fondo..

### **Prestazione in caso di decesso prima del pensionamento**

In caso di decesso prima che si abbia raggiunto il pensionamento, la posizione individuale accumulata in "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" sarà versata agli eredi dell'aderente o alle diverse persone che lo stesso avrà provveduto ad indicare. In mancanza, la posizione resterà acquisita al fondo.

Dopo il pensionamento, dal momento del decesso la rendita non verrà più corrisposta. Tuttavia "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" prevede una opzione per una rendita "reversibile": esercitando tale opzione si ha la possibilità di assicurare l'erogazione della rendita della pensione ai familiari.

### **Trasferimento della posizione individuale**

E' possibile **trasferire** liberamente la propria posizione individuale in altra forma pensionistica complementare alla sola condizione che siano trascorsi almeno due anni dall'adesione a "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION".

Prima di questo termine, è possibile trasferire solo in caso di modifiche particolarmente peggiorative del Regolamento.

In caso di adesione al fondo in forma collettiva, è possibile trasferire anche in caso di altre vicende che interessino la situazione lavorativa.

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

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

## **I costi**

### **I costi nella fase di accumulo**

La partecipazione ad una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio, ecc. Alcuni di questi costi vengono imputati direttamente all'aderente (ad esempio, mediante trattenute sui versamenti). Altri costi sono invece prelevati dal patrimonio investito; la presenza di tali costi diminuisce il risultato dell'investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite. In entrambi i casi quindi **i costi influiscono sulla crescita della posizione individuale**.

Al fine di assumere la scelta in modo più consapevole, può essere utile confrontare i costi di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" con quelli praticati da altri operatori per offerte aventi le medesime caratteristiche.

- Si trovano indicati tutti i costi nella Tabella "**I costi nella fase di accumulo**" della Scheda Sintetica.

### **L'indicatore sintetico dei costi**

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

In particolare l'indicatore sintetico dei costi è una stima calcolata facendo riferimento ad un aderente tipo che effettua un versamento contributivo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4%. Nel calcolo sono presi in considerazione tutti i costi praticati da "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" (V. tabella "**I costi nella fase di accumulo**" della Scheda Sintetica). Dal calcolo sono escluse le commissioni di negoziazione, e le spese e gli oneri aventi caratteri di eccezionalità o comunque collegati a eventi o situazioni non prevedibili a priori. Per quanto riguarda i costi relativi all'esercizio di prerogative individuali, viene considerato unicamente il costo di trasferimento: tale costo non è tuttavia considerato nel calcolo dell'indicatore relativo al 35esimo anno di partecipazione, assunto quale anno di pensionamento.

L'indicatore sintetico dei costi consente di avere, in modo semplice e immediato, un'idea del "peso" che i costi praticati da "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" hanno ogni anno sulla posizione individuale. In altri termini, indica di quanto il rendimento dell'investimento, ogni anno e nei diversi periodi considerati (2, 5, 10, 35 anni di

partecipazione), risulta inferiore a quello che si avrebbe se i contributi fossero gestiti senza applicare alcun costo. Si ricordi però, che proprio perché basato su ipotesi e dati stimati, per condizioni differenti rispetto a quelle considerate – ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste – l'indicatore ha una valenza meramente orientativa.

■ I risultati delle stime sono riportati nella Tabella “**Indicatore sintetico dei costi**” della Scheda Sintetica.

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

Per utilizzare correttamente questa informazione, ricordiamo che nel confronto si dovranno tenere presente anche le differenti caratteristiche delle diverse proposte (politica di investimento, stile gestionale, garanzie...).

### **Costi nella fase di erogazione della rendita**

Dal momento del pensionamento, saranno invece imputati i costi previsti per l'erogazione della pensione complementare.

Si tenga comunque conto del fatto che i costi che graveranno sull'aderente nella fase di erogazione dipenderanno dalle condizioni di rendita in essere al momento in cui si accederà al pensionamento.

■ I costi relativi alla erogazione delle rendite sono indicati nell'apposito **Allegato n. 3 al Regolamento**.

## **Il regime fiscale**

Per agevolare la costruzione del piano previdenziale ed ottenere, al momento del pensionamento, prestazioni più elevate, tutte le fasi di partecipazione a “Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION” godono di una disciplina fiscale di particolare favore.

### **I contributi**

I contributi che vengono versati sono deducibili dal reddito fino ad un valore di 5.164,57 euro. Nel calcolo del limite non si considera il flusso del TFR conferito mentre va incluso il contributo eventualmente versato dal datore di lavoro.

Se si è iscritti a più forme pensionistiche complementari nel calcolo della deduzione è necessario tenere conto del totale delle somme versate.

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

### **I rendimenti**

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota determinata in base alla normativa tempo per tempo vigente.

Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito. I rendimenti che si trovano indicati nei documenti di “Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION” sono già al netto di questo onere.

### **Le prestazioni**

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

NOTA: si evidenzia che il Fondo Pensione Aperto 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 istitutrice del Fondo 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 istitutrice del Fondo può trasferire i dati personali dell'Aderente, ad un'altra Società facente parte del Gruppo Zurich Financial Services 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 Istitutrice del fondo 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 approfondimento sul regime fiscale dei contributi, dei rendimenti della gestione e delle prestazioni consultare il **Documento sul regime fiscale**

## Altre informazioni

### Adesione

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il "**modulo di adesione**".

Dell'avvenuta adesione al fondo viene data apposita comunicazione all'iscritto mediante lettera di conferma, attestante la data di adesione e le indicazioni relative al versamento effettuato, entro 30 giorni lavorativi dal giorno di riferimento. La sottoscrizione del modulo di adesione non è richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il TFR; "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso, la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'iscritto l'esercizio delle scelte di sua competenza.

Se si sottoscrive il modulo di adesione fuori dalle sedi dei soggetti incaricati del collocamento di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" l'efficacia dell'adesione è sospesa per 7 giorni entro i quali è possibile recedere dal contratto, senza spese né corrispettivo alcuno..

- L'elenco dei soggetti incaricati del collocamento si può trovare nella sezione "**Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare**".

### Valorizzazione dell'investimento

Il patrimonio di ciascun comparto del fondo è suddiviso in quote. Ogni versamento dà pertanto diritto alla assegnazione di un numero di quote. Il valore del patrimonio di ciascun comparto e della relativa quota è determinato con periodicità mensile, con riferimento all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Il valore delle quote di ciascun comparto di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" è reso disponibile sul sito web <http://www.zurich.it/individui-famiglie/previdenza-complementare/fondo-pensione-aperto/zurich-contribution.htm> e pubblicato su "Il Sole 24 Ore". Il valore della quota è al netto di tutti gli oneri a carico del comparto, compresi gli oneri fiscali sui rendimenti della gestione.

Il Fondo mette a disposizione degli Aderenti tramite la apposita sezione del sito web dedicato, informazioni tempestive sui contributi versati in corso d'anno e sulla evoluzione della posizione individuale, al fine di consentire agli interessati il controllo della correttezza dei versamenti.

Dal sito web <http://www.zurich.it/individui-famiglie/previdenza-complementare/fondo-pensione-aperto/zurich-contribution.htm> si accede alla propria posizione individuale cliccando sul bottone nell'Area Riservata.

Le utenze e le password per accedere al servizio sono fornite all'Aderente con apposite comunicazioni a seguito di avvenuta adesione al Fondo.

- Per ulteriori informazioni si rinvia al **Regolamento**.

## Comunicazione agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno l'aderente riceve una comunicazione contenente un aggiornamento su "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" e sulla sua posizione individuale.

Si invitano gli aderenti a porre particolare attenzione nella lettura di questo documento, anche al fine di verificare la regolarità dei versamenti effettuati, e comunque conoscere l'evoluzione del proprio piano previdenziale.

Zurich Investments Life S.p.A. si impegna inoltre a informare gli aderenti circa ogni modifica relativa a "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" che sia potenzialmente in grado di incidere significativamente sulle scelte di partecipazione.

## Il progetto esemplificativo

Il "Progetto esemplificativo" è uno strumento che consente di avere informazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che si possono ottenere al momento del pensionamento.

Si tratta di una mera proiezione, basata su ipotesi e dati stimati; pertanto gli importi effettivamente spettanti saranno diversi da quelli che si troveranno indicati. Il Progetto è però utile per avere un'idea immediata del piano pensionistico che si è in procinto di costruire e di come gli importi delle prestazioni possono variare al variare, ad esempio, della contribuzione, delle scelte di investimento, dei costi e così via.

E' possibile costruire per l'aderente direttamente il proprio Progetto esemplificativo personalizzato accedendo al sito <http://www.zurich.it/individui-famiglie/previdenza-complementare/fondo-pensione-aperto/zurich-contribution.htm> (sezione Progetto Esemplificativo) e seguendo le apposite istruzioni.

Si invitano quindi gli aderenti a utilizzare correttamente tale strumento, come ausilio per l'assunzione di scelte più appropriate rispetto agli obiettivi che ci si aspetta di realizzare aderendo a "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION".

## Reclami

I clienti che intendono comunicare presunte irregolarità, criticità o anomalie riguardanti il funzionamento di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" 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).

# Fondo Pensione Aperto

## Zurich Contribution

### Informazioni sull'andamento della gestione

(Dati aggiornati al 31/12/2015)

Alla gestione delle risorse provvede la Zurich Investments Life S.p.A. Non sono previste deleghe di gestione.

La società è dotata di una funzione di gestione dei rischi che dispone di strumenti per l'analisi della rischiosità dei portafogli, sia in via preventiva che a consuntivo. Tali strumenti sono anche messi a disposizione della funzione di gestione dei portafogli a supporto dell'attività di investimento.

Le principali attività svolte dalla funzione di gestione dei rischi sono le seguenti:

- analisi dei rendimenti realizzati, anche in confronto al benchmark;
- monitoraggio del rischio mediante appositi indicatori;
- analisi del rischio a livello di tipologia di strumento finanziario;
- analisi della composizione del portafoglio rispetto alle strategie di investimento decise.

Le principali analisi sono effettuate con cadenza periodica, con possibilità di approfondimenti quando necessari.

#### **"LINEA GARANTITA"**

Data di avvio dell'operatività del comparto:

7 Aprile 1999

Patrimonio netto al 31.12.2015 (in euro):

13.532.009,00

#### **Informazioni sulla gestione delle risorse**

La politica degli investimenti attuata nel corso dell'esercizio 2015 per la **"Linea Garantita"** può essere schematizzata nel modo seguente.

- E' prevalso l'acquisto di titoli obbligazionari emessi dallo Stato italiano denominati in Euro, sia a tasso variabile (CCT) sia a tasso fisso (BTP) sia indicizzati all'inflazione, ed ETF armonizzati sia obbligazionari governativi area Euro sia monetari; con finalità di maggiore diversificazione, sono stati effettuati alcuni investimenti in ETF armonizzati obbligazionari corporate investment grade in Euro.

Nel valutare le performances ottenute nel corso del 2015, vanno tenute presenti le seguenti considerazioni, alcune di carattere generale, altre specifiche delle singole linee.

- Il Fondo Pensione ha una massa patrimoniale gestita che permette alla gestione finanziaria di costruire portafogli pienamente efficienti se si utilizzano non solo singoli titoli, ma anche ETF ed altri OICR, che consentono di raggiungere un livello di diversificazione compatibile con una prudente gestione del rischio sia in senso assoluto, sia rispetto al benchmark.
- La durata media finanziaria del comparto obbligazionario Euro è stata mantenuta generalmente in linea con la durata media finanziaria del benchmark. Gli eventuali scostamenti di duration rispetto al benchmark e rispetto alla posizione espressa sopra sono stati decisi tatticamente al fine di trarre opportunità derivanti dal possibile movimento dei tassi di interesse.
- Nel 2015 è proseguita la fase di mercato caratterizzata da rendimenti dei titoli di Stato dell'area dell'Euro a livelli storicamente molto bassi, unitamente a uno scenario di inflazione a sua volta molto bassa. Nel corso del mese di gennaio 2016 è proseguita lo stesso scenario di tassi bassi e decrescenti sui titoli di Stato dell'area Euro.

## Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2015.

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

<b>- Titoli di Stato</b> (con rating non inferiore ad <i>investment grade</i> ):	<b>54,39%</b>
di cui Emittenti Governativi:	54,39%
di cui Emittenti Sopranazionali:	0,00%
<b>- Titoli Corporate</b> (ad alta capitalizzazione con rating non inferiore ad <i>investment grade</i> ):	<b>0,00%</b>
<b>- OICR:</b>	<b>45,61%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>100,00%</b>

La Società può effettuare l'investimento delle risorse in OICR rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE, di seguito denominati OICR purché i programmi ed i limiti di investimento di ogni OICR siano compatibili con quelli del comparto "Linea Garantita".

### Tav. 2 - Investimento per area geografica

<b>- Titoli di Debito:</b>	<b>100,00%</b>
Paesi dell'Area Euro:	98,54%
Altri Paesi dell'Unione Europea:	0,65%
Altri Paesi dell'OCSE:	0,79%
Altro:	0,02%

### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Duration media	2 anni
Esposizione valutaria (in percentuale del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,10

AVVERTENZA: a partire dall'anno 2011 la modalità di calcolo del tasso di rotazione del portafoglio (turnover) è stata uniformata alle disposizioni emanate dalla COVIP.

Il livello di movimentazione del portafoglio è modesto, con turnover annuo compreso tra 0,5 e 1,5.

*Turnover di portafoglio:* il turnover di portafoglio esprime la quota del portafoglio di un fondo pensione 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.

*Relazione con il benchmark:* il fondo nella scelta degli investimenti non si propone di replicare la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni. In particolare, la Società, nella gestione del Fondo, può discostarsi parzialmente dalla composizione dei benchmarks sia per quanto attiene ai pesi di ciascun indice sia per quanto attiene la possibilità di selezionare titoli non ricompresi negli indici componenti i benchmarks.

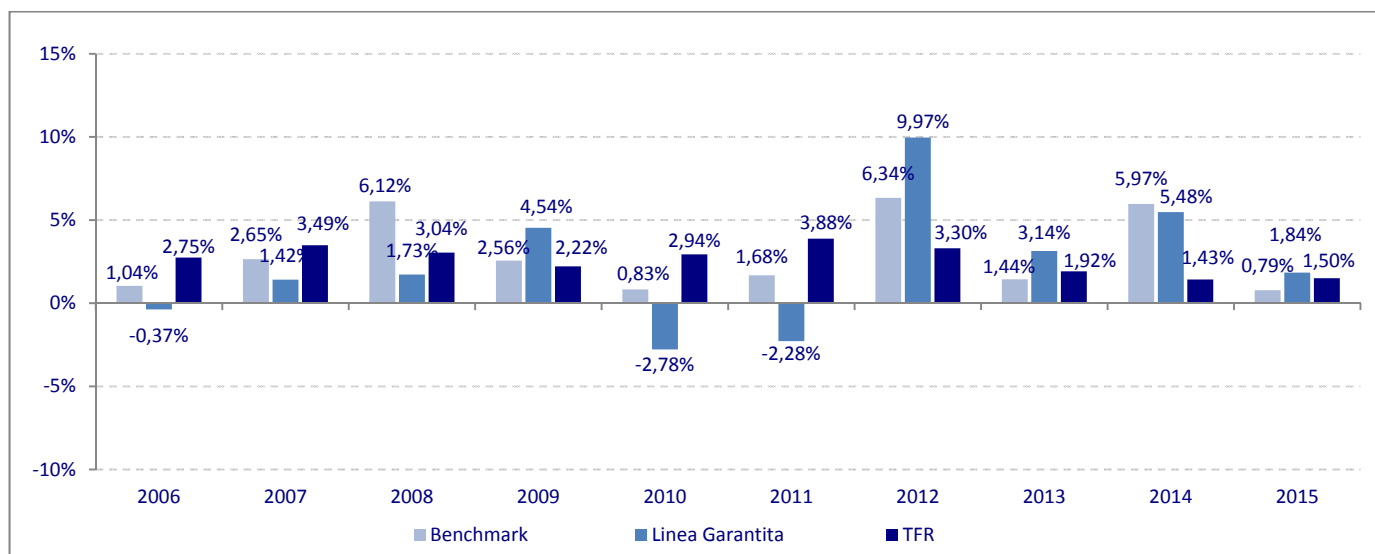
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- i dati di rendimento non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark;
- il benchmark è stato riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

#### Tav. 4 - Rendimenti annui



**Benchmarks:** 50% Indice BOT capitalizzazione lorda della MTS, 50% ML EMU.

*L'andamento storico del benchmark non è indicativo delle future performances del comparto.*

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

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Linea Garantita	3,48%	3,55%	2,21%
Benchmark	2,71%	3,22%	2,92%
TFR	1,64%	2,42%	2,65%

#### Tav. 6 - Volatilità storica

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Linea Garantita	2,77%	4,36%	3,37%
Benchmark	2,18%	2,47%	2,27%

**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 medio annuo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

#### Tav. 7 – TER

	2015	2014	2013
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,86%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,88%	0,83%	0,86%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,83%</b>	<b>0,86%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,03%	0,05%	0,03%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,89%</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.*

## “LINEA CONSERVATIVA”

Data di avvio dell'operatività del comparto:  
Patrimonio netto al 31.12.2015 (in euro):

7 Aprile 1999  
3.185.404,00

### Informazioni sulla gestione delle risorse

La politica degli investimenti attuata nel corso dell'esercizio 2015 per la “Linea Conservativa” può essere schematizzata nel modo seguente.

- Gli investimenti sono stati impostati verso titoli obbligazionari emessi dallo Stato italiano (compresi i BTP indicizzati all'inflazione), verso ETF armonizzati sia obbligazionari governativi area Euro sia monetari, e/o verso altri OICR armonizzati obbligazionari anche esposti alle valute diverse dall'Euro.

Nel valutare le performances ottenute nel corso del 2015, vanno tenute presenti le seguenti considerazioni, alcune di carattere generale, altre specifiche delle singole linee.

- Il Fondo Pensione ha una massa patrimoniale gestita che permette alla gestione finanziaria di costruire portafogli pienamente efficienti se si utilizzano non solo singoli titoli, ma anche ETF ed altri OICR, che consentono di raggiungere un livello di diversificazione compatibile con una prudente gestione del rischio sia in senso assoluto, sia rispetto al benchmark.
- La durata media finanziaria del comparto obbligazionario Euro è stata mantenuta generalmente in linea con la durata media finanziaria del benchmark. Gli eventuali scostamenti di duration rispetto al benchmark e rispetto alla posizione espressa sopra sono stati decisi tatticamente al fine di trarre opportunità derivanti dal possibile movimento dei tassi di interesse.
- Nel 2015 è proseguita la fase di mercato caratterizzata da rendimenti dei titoli di Stato dell'area dell'Euro a livelli storicamente molto bassi, unitamente a uno scenario di inflazione a sua volta molto bassa. Nel corso del mese di gennaio 2016 è proseguita lo stesso scenario di tassi bassi e decrescenti sui titoli di Stato dell'area Euro.
- Relativamente agli investimenti obbligazionari denominati in valute diverse dall'Euro, si segnala che il deprezzamento dell'Euro nei confronti delle principali valute internazionali avvenuto nel 2015 ha contribuito positivamente alla performance assoluta delle linee di investimento che investono anche in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Non sono state attuate coperture del rischio di cambio.

### Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2015.

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

- <b>Titoli di Stato</b> (con rating non inferiore ad <i>investment grade</i> ):	<b>14,77%</b>
di cui Emittenti Governativi:	14,77%
di cui Emittenti Sopranazionali:	0,00%
- <b>Titoli Corporate</b> (ad alta capitalizzazione con rating non inferiore ad <i>investment grade</i> ):	<b>0,00%</b>
- <b>OICR:</b>	<b>85,23%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>100,00%</b>
<i>Strumenti finanziari di emittenti dei "Paesi Emergenti"</i>	<i>0,00%</i>

La Società può effettuare l'investimento delle risorse in OICR rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE, di seguito denominati OICR purché i programmi ed i limiti di investimento di ogni OICR siano compatibili con quelli del comparto “Linea Conservativa”.

#### Tav. 2 - Investimento per area geografica

- <b>Titoli di Debito:</b>	<b>100,00%</b>
Paesi dell'Area Euro:	75,02%
Altri Paesi dell'Unione Europea:	2,59%
Altri Paesi dell'OCSE:	22,38%
Altro:	0,00%

#### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Duration media	3 anni
Esposizione valutaria (in percentuale del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,07

**AVVERTENZA:** a partire dall'anno 2011 la modalità di calcolo del tasso di rotazione del portafoglio (turnover) è stata uniformata alle disposizioni emanate dalla COVIP.

Il livello di movimentazione del portafoglio è modesto, con turnover annuo compreso tra 0,5 e 3.

**Turnover di portafoglio:** il turnover di portafoglio esprime la quota del portafoglio di un fondo pensione 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.

**Relazione con il benchmark:** il fondo nella scelta degli investimenti non si propone di replicare la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni. In particolare, la Società, nella gestione del Fondo, può discostarsi parzialmente dalla composizione dei benchmarks sia per quanto attiene ai pesi di ciascun indice sia per quanto attiene la possibilità di selezionare titoli non ricompresi negli indici componenti i benchmarks.

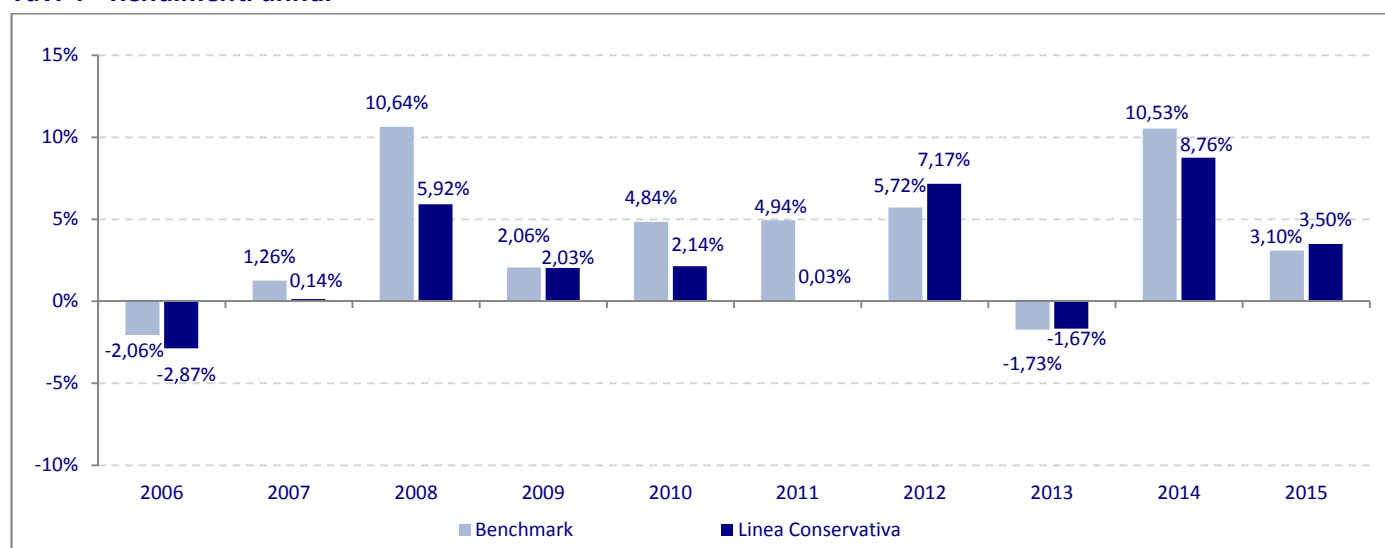
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- i dati di rendimento non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark;
- il benchmark è stato riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 - Rendimenti annui**



**Benchmarks:** 65% ML EMU, 25% Citigroup Non Euro WGBI All Maturities, 10% JP Morgan 3M Euro Cash  
L'andamento storico del benchmark non è indicativo delle future performances del comparto.

**Tav. 5 - Rendimento medio annuo composto**

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Linea Conservativa	3,44%	3,48%	2,45%
Benchmark	3,85%	4,44%	3,85%

**Tav. 6 - Volatilità storica**

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Linea Conservativa	3,85%	4,17%	4,09%
Benchmark	4,36%	4,65%	4,56%

**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 medio annuo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

#### **Tav. 7 – TER**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,96%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,95%	0,91%	0,96%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>0,96%</b>	<b>0,91%</b>	<b>0,96%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,02%	0,04%	0,03%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,99%</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.*

### **"LINEA DINAMICA"**

Data di avvio dell'operatività del comparto:  
Patrimonio netto al 31.12.2015 (in euro):

7 Aprile 1999  
14.718.519,00

### **Informazioni sulla gestione delle risorse**

La politica degli investimenti attuata nel corso dell'esercizio 2015 per la "**Linea Dinamica**" può essere schematizzata nel modo seguente.

- Gli investimenti sono stati impostati prevalentemente verso ETF e/o altri OICR armonizzati obbligazionari (ad esempio, obbligazionari governativi area Euro, obbligazionari area Dollaro, obbligazionari area Sterlina, obbligazionari area Yen) ed ETF armonizzati azionari (azionari area Euro, azionari Europa, azionari USA e/o Nord America, azionari Giappone, azionari Asia escluso il Giappone).

Nel valutare le performances ottenute nel corso del 2015, vanno tenute presenti le seguenti considerazioni, alcune di carattere generale, altre specifiche delle singole linee.

- Il Fondo Pensione ha una massa patrimoniale gestita che permette alla gestione finanziaria di costruire portafogli pienamente efficienti se si utilizzano non solo singoli titoli, ma anche ETF ed altri OICR, che consentono di raggiungere un livello di diversificazione compatibile con una prudente gestione del rischio sia in senso assoluto, sia rispetto al benchmark.
- La durata media finanziaria del comparto obbligazionario Euro è stata mantenuta generalmente in linea con la durata media finanziaria del benchmark. Gli eventuali scostamenti di duration rispetto al benchmark e rispetto alla posizione espressa sopra sono stati decisi tatticamente al fine di trarre opportunità derivanti dal possibile movimento dei tassi di interesse.
- La quota investita in strumenti azionari è stata generalmente intorno al 65%.
- Nel 2015 è proseguita la fase di mercato caratterizzata da rendimenti dei titoli di Stato dell'area dell'Euro a livelli storicamente molto bassi, unitamente a uno scenario di inflazione a sua volta molto bassa. Nel corso del mese di gennaio 2016 è proseguita lo stesso scenario di tassi bassi e decrescenti sui titoli di Stato dell'area Euro.
- Relativamente agli investimenti obbligazionari denominati in valute diverse dall'Euro, si segnala che il deprezzamento dell'Euro nei confronti delle principali valute internazionali avvenuto nel 2015 ha contribuito positivamente alla performance assoluta delle linee di investimento che investono anche in titoli denominati in valute diverse dall'Euro. Non sono state attuate coperture del rischio di cambio.
- Il comparto azionario area Euro ha contribuito in modo positivo alla performance, ma a fasi alterne durante l'anno. Si precisa che l'utilizzo prevalente di ETF azionari ha permesso di assumere un'esposizione ai singoli settori merceologici ed ai singoli Paesi in linea con il benchmark, limitando rischi attivi eccessivi su singoli settori o Paesi. Nel mese di gennaio 2016 i mercati azionari area Euro hanno avuto un andamento negativo, con conseguente decremento sulla performance.
- Gli investimenti azionari denominati in valute diverse dall'Euro hanno, a loro volta, registrato una performance complessivamente positiva nel 2015. Nel mese di gennaio 2016 i mercati azionari globali hanno registrato un andamento negativo, analogamente a quanto accaduto ai mercati dell'area Euro.



## Le politiche di investimento e la gestione dei rischi

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2015.

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

<b>- Titoli di Stato</b> (con rating non inferiore ad <i>investment grade</i> ):	<b>0,00%</b>
di cui Emittenti Governativi:	0,00%
di cui Emittenti Sopranazionali:	0,00%
<b>- Titoli Corporate</b> (ad alta capitalizzazione con rating non inferiore ad <i>investment grade</i> ):	<b>0,00%</b>
<b>- OICR:</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTALE</b>	<b>100,00%</b>
<i>Strumenti finanziari di emittenti dei "Paesi Emergenti"</i>	<i>0,20%</i>

La Società può effettuare l'investimento delle risorse in OICR rientranti nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE, di seguito denominati OICR purché i programmi ed i limiti di investimento di ogni OICR siano compatibili con quelli del comparto "Linea Dinamica".

### Tav. 2 - Investimento per area geografica

<b>- Titoli di Debito:</b>	<b>33,80%</b>
Paesi dell'Area Euro:	28,85%
Altri Paesi dell'Unione Europea:	0,51%
Altri Paesi dell'OCSE:	4,44%
Altro:	0,00%
<b>- Titoli di Capitale:</b>	<b>66,20%</b>
Paesi dell'Area Euro:	49,98%
Altri Paesi dell'Unione Europea:	0,96%
Altri Paesi dell'OCSE:	14,77%
Altro:	0,49%

### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Duration media	0 anni
Esposizione valutaria (in percentuale del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	0,01

AVVERTENZA: a partire dall'anno 2011 la modalità di calcolo del tasso di rotazione del portafoglio (turnover) è stata uniformata alle disposizioni emanate dalla COVIP.

Il livello di movimentazione del portafoglio è modesto, con turnover annuo compreso tra 0,5 e 3.

*Turnover di portafoglio:* il turnover di portafoglio esprime la quota del portafoglio di un fondo pensione 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.

*Relazione con il benchmark:* il fondo nella scelta degli investimenti non si propone di replicare la composizione degli indici, ma selezionerà i titoli sulla base di proprie valutazioni. In particolare, la Società, nella gestione del Fondo, può discostarsi parzialmente dalla composizione dei benchmark sia per quanto attiene ai pesi di ciascun indice sia per quanto attiene alla possibilità di selezionare titoli non ricompresi negli indici componenti i benchmark.

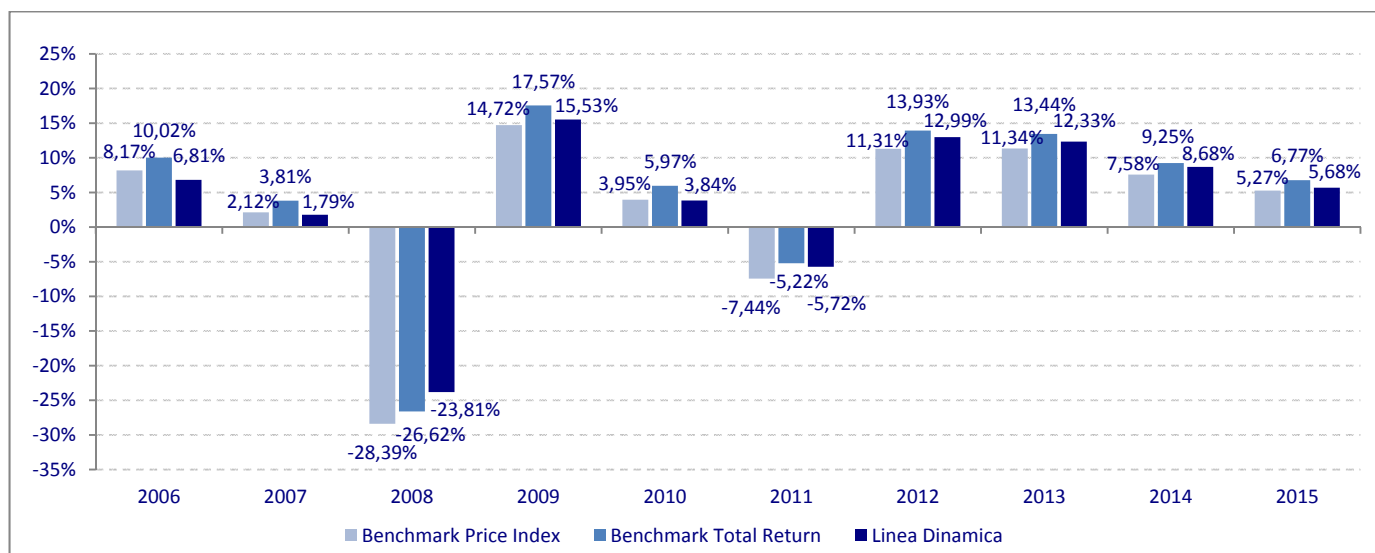
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo benchmark.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

- i dati di rendimento non includono i costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento del benchmark;
- il benchmark è stato riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

**Tav. 4 - Rendimenti annui**



**Benchmarks:** 50% MSCI EMU, 30% ML EMU, 15% MSCI World ex EMU, 5% Citigroup Non Euro WGBI All Maturities  
*L'andamento storico del benchmark non è indicativo delle future performances del comparto*

**Tav. 5 - Rendimento medio annuo composto**

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Linea Dinamica	8,87%	6,57%	3,17%
Benchmark Price Index	8,03%	5,37%	2,05%
Benchmark Total Return	9,78%	7,40%	4,08%

**Tav. 6 - Volatilità storica**

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Linea Dinamica	7,85%	8,17%	8,81%
Benchmark Price Index	9,33%	9,28%	10,25%
Benchmark Total Return	9,32%	9,17%	10,28%

**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 medio annuo. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

**Tav. 7 – TER**

	2015	2014	2013
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,00%</b>
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,09%	1,06%	1,00%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,01%	0,00%	0,00%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,00%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,02%	0,02%	0,01%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,01%</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.*

# Glossario

**La 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.

**Turnover di portafoglio:** il *turnover* di portafoglio esprime la quota del portafoglio di un fondo pensione 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.

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

**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.

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

**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.

**Il 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.

Il rendimento del benchmark definito come "**Price Index**" è calcolato considerando, per la componente azionaria, l'andamento degli indici la cui performance dipende solo dalle variazioni in conto prezzo delle azioni componenti gli indici stessi.

Il rendimento del benchmark definito come "**Total Return**" è calcolato considerando, per la componente azionaria, l'andamento degli indici la cui performance dipende non solo dalle variazioni in conto prezzo delle azioni componenti l'indice stesso come nel caso precedente, ma anche dall'incasso e dal reinvestimento dei relativi dividendi.

# Fondo Pensione Aperto Zurich Contribution

## Soggetti coinvolti nella attività della forma pensionistica complementare

(informazioni aggiornate al 27 aprile 2016)

### Il soggetto istitutore del fondo pensione aperto

Il fondo pensione aperto a contribuzione definita "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" 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 ISVAP, ora IVASS, il 3/1/08 al n. 1.00027, appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2, Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Milano n. 02655990584, P.IVA n. 08921640150, REA di Milano n.500519; ed è autorizzata, con D.M. 07.11.1953 - G.U 03.02.1954 n. 27.

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

L'esercizio in Italia:

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

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

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

Il capitale sottoscritto e versato è pari a Euro 164.000.000.

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

Il controllo della società è indirettamente detenuto da Zurich Financial Services.

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:

Maurizio Busti (Presidente)	nato a Foligno (PG), il 3.07.1966;
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 (Consigliere)	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 fondo, sia pure nel quadro in via generale delle responsabilità gestorie attribuite al Consiglio di Amministrazione, sono in concreto effettuate dal responsabile della funzione Investment Management, con il supporto tecnico di un team che valuta gli scenari economici e finanziari.

### **Il Responsabile di "Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION" e l'Organismo di sorveglianza**

Responsabile del Fondo è il **Dott. Stefano Toscano**, nato a Sestri Levante il 6 agosto 1961, in carica per il triennio 1.7.2013 - 30.6.2016.

I componenti dell'**Organismo di sorveglianza**, in carica per il triennio 1.7.2013 - 30.6.2016, sono:

- Dott. Maurizio Dattilo, nato a Milano il 19 marzo 1963.
- Dott. Pierpaolo Marano, nato a Cosenza, il 1° settembre 1965.
- Dott. Mario Fidanza (membro supplente), nato a Varese il 28 aprile 1966.

### **La gestione amministrativa**

La gestione amministrativa del fondo è affidata in outsourcing alla Società:  
Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A.  
Sede Legale e Direzione Generale: Corso Europa, 18 - 20122 Milano  
Uffici di Roma: Via Elio Chianesi, 110/d - 00128 Roma

### **La Banca Depositaria**

La custodia del patrimonio del Fondo è affidata alla State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, di seguito "banca depositaria", con sede legale in Milano, Via Ferrante Aporti, 10.

### **I gestori delle risorse**

La Zurich Investments Life S.p.A. provvede direttamente alla gestione delle risorse finanziarie del fondo.

### **L'erogazione delle rendite**

La Zurich Investments Life S.p.A. provvede direttamente all'erogazione della rendita pensionistica al maturare dei requisiti per il pensionamento.

### **La revisione contabile**

L'assemblea Ordinaria del 19/04/2012 della Zurich Investments Life S.p.A ha conferito, alla Società BDO S.p.A., Largo Augusto, 8 - 20122 Milano, per gli esercizi dal 2012 al 2020, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio della Società nonché del Rendiconto annuale del Fondo.

### **La raccolta delle adesioni**

- 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:*

- Banca Cooperativa Valsabbina s.r.l. - Sede Legale in Vestone (BS), Via Molino, n. 4.

La Società può anche raccogliere direttamente le adesioni.

# Fondo Pensione Aperto

## Zurich Contribution

### Scheda sintetica per adesioni su base collettiva (Informazioni aggiornate al 31.12.2015)

**La presente Scheda Sintetica sostituisce, limitatamente alle informazioni di seguito riportate, le corrispondenti parti della Scheda sintetica di base, contenuta in apertura della Nota Informativa.**

Le condizioni di costo riportate nella presente scheda si applicano ai lavoratori di quelle imprese, enti ed associazioni che hanno realizzato l'adesione collettiva al Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION tramite gli intermediari del soggetto istitutore del predetto Fondo, Zurich Investments Life S.p.A. (v. sezione della Nota Informativa dedicata ai SOGGETTI COINVOLTI NELL'ATTIVITA' DELLA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE).

#### Contribuzione

La misura della contribuzione, la decorrenza e la periodicità dei versamenti sono fissate dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che dispone l'adesione a Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION. Tali informazioni devono essere consegnate congiuntamente alla presente scheda. Esiste la possibilità di determinare la contribuzione a proprio carico anche in misura superiore a quella prevista.

#### Rendimenti storici

Comparti	Rendimenti storici %					Rendimento medio annuo composto (%)
	2011	2012	2013	2014	2015	
Linea Garantita	-2,28%	9,97%	3,14%	5,48%	1,84%	3,55%
Linea Conservativa	0,03%	7,17%	-1,67%	8,76%	3,50%	3,48%
Linea Dinamica	-5,72%	12,99%	12,33%	8,68%	5,68%	6,57%

#### Attenzione: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

I rendimenti sopra riportati sono calcolati alla quota calcolata secondo la struttura commissionale non agevolata

#### Costi nella fase di accumulo

TIPOLOGIA DI COSTO	IMPORTO E CARATTERISTICHE (1)
<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>	Non previste
- <b>indirettamente a carico dell'iscritto e che incidono sul comparto</b>	una commissione di gestione pari ad una percentuale applicata mensilmente sul patrimonio e differenziata in funzione dello specifico comparto e precisamente:
Linea GARANTITA	- 0,90%
Linea CONSERVATIVA	- 0,95%
Linea DINAMICA	- 1,05%

Tale provvigione viene calcolata mensilmente, con riferimento all'ultimo giorno lavorativo del mese precedente, sul valore complessivo netto di ciascun comparto, e viene prelevata dalla Società dal patrimonio di ciascun comparto con valuta del primo giorno lavorativo del mese di calcolo.

TIPOLOGIA DI COSTO	IMPORTO E CARATTERISTICHE (1)
<b>Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali:</b>	
- <b>Commissione di trasferimento:</b>	Euro 51,65
- <b>Commissione di riscatto:</b>	Euro 51,65
- <b>Commissione di anticipazione:</b>	Non previste
- <b>Commissione di conversione (switch):</b>	Non previste
- <b>Riallocazione della posizione individuale:</b>	Non previste
- <b>Riallocazione del flusso contributivo:</b>	Non previste
<p>(1) Oltre alle commissioni sopra indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare unicamente le altre 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.</p> <p>Per maggiori informazioni v. la sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare"</p>	

### Indicatore sintetico dei costi

	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Linea GARANTITA	1,58%	1,03%	0,93%	0,90%
Linea CONSERVATIVA	1,63%	1,08%	0,98%	0,95%
Linea DINAMICA	1,73%	1,18%	1,08%	1,05%

L'indicatore sintetico dei costi rappresenta il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento ad un aderente tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% (v. la Sezione "**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**"). Per le adesioni su base collettiva, gli importi indicati devono intendersi come importi massimi applicabili.

**ATTENZIONE:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

# Fondo Pensione Aperto

## Zurich Contribution

### Scheda sintetica per adesioni su base collettiva con emissione di quote di classe A

(Informazioni aggiornate al 31.12.2015)

**La presente Scheda Sintetica sostituisce, limitatamente alle informazioni di seguito riportate, le corrispondenti parti della Scheda sintetica di base, contenuta in apertura della Nota Informativa.**

Le condizioni di costo riportate nella presente scheda si applicano ai lavoratori di quelle imprese o enti che hanno realizzato l'adesione collettiva al Fondo pensione aperto ZURICH CONTRIBUTION con la Direzione del soggetto istitutore del predetto Fondo, Zurich Investments Life S.p.A..

AVVERTENZE: L'aderente ha l'onere di verificare che la presente Scheda Sintetica si applichi alla sua collettività di appartenenza e che le informazioni sulla contribuzione prevista dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che lo riguarda gli vengano fornite unitamente alla presente Scheda Sintetica.

#### Rendimenti storici

Comparti	Rendimenti storici %					Rendimento medio annuo composto (%)
	2011	2012	2013	2014	2015	
Linea Garantita	-2,28%	9,97%	3,14%	5,48%	1,84%	3,55%
Linea Conservativa	0,03%	7,17%	-1,67%	8,76%	3,50%	3,48%
Linea Dinamica	-5,72%	12,99%	12,33%	8,68%	5,68%	6,57%

#### Attenzione: i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

I rendimenti sopra riportati sono calcolati alla quota calcolata secondo la struttura commissionale non agevolata

#### Costi nella fase di accumulo

TIPOLOGIA DI COSTO	IMPORTO E CARATTERISTICHE (1)
<b>Spese da sostenere all'atto dell'adesione</b>	Non previste
<b>Spese da sostenere nella fase di accumulo:</b>	
- direttamente a carico dell'Aderente	Non previste
- indirettamente a carico dell'iscritto e che incidono sul comparto	una commissione di gestione pari ad una percentuale applicata mensilmente sul patrimonio e differenziata in funzione dello specifico comparto e precisamente:
Linea GARANTITA	- 0,55%
Linea CONSERVATIVA	- 0,60%
Linea DINAMICA	- 0,70%
Tale provvigione viene calcolata mensilmente, con riferimento all'ultimo giorno lavorativo del mese precedente, sul valore complessivo netto di ciascun comparto, e viene prelevata dalla Società dal patrimonio di ciascun comparto con valuta del primo giorno lavorativo del mese di calcolo.	



TIPOLOGIA DI COSTO	IMPORTO E CARATTERISTICHE (1)
<b>Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali:</b>	
- Commissione di trasferimento:	Euro 51,65
- Commissione di riscatto:	Euro 51,65
- Commissione di anticipazione:	Non previste
- Commissione di conversione (switch):	Non previste
- Riallocazione della posizione individuale:	Non previste
- Riallocazione del flusso contributivo:	Non previste
<p>(1) Oltre alle commissioni sopra indicate, sul patrimonio dei comparti possono gravare unicamente le altre 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.</p> <p>Per maggiori informazioni v. la sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare"</p>	

### Indicatore sintetico dei costi

	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Linea GARANTITA	1,22%	0,68%	0,58%	0,55%
Linea CONSERVATIVA	1,27%	0,73%	0,63%	0,60%
Linea DINAMICA	1,38%	0,83%	0,73%	0,70%

L'indicatore sintetico dei costi rappresenta il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento ad un aderente tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% (v. la Sezione "**Caratteristiche della forma pensionistica complementare**"). Per le adesioni su base collettiva, gli importi indicati devono intendersi come importi massimi applicabili.

**ATTENZIONE:** Per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

# Modulo di adesione

(Pagina 1 di 2)

Adesione n. \_\_\_\_\_

Il/la sottoscritto/a \_\_\_\_\_ sesso (M/F) \_\_\_\_\_  
 Codice Fiscale \_\_\_\_\_ nato/a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_  
 residente a \_\_\_\_\_ prov. \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ stato estero \_\_\_\_\_  
 indirizzo \_\_\_\_\_  
 domicilio di corrispondenza presso \_\_\_\_\_  
 comune \_\_\_\_\_ prov. \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ stato estero \_\_\_\_\_  
 indirizzo \_\_\_\_\_ Titolo di studio \_\_\_\_\_  
 recapito telefonico \_\_\_\_\_ attività \_\_\_\_\_  
 documento di riconoscimento \_\_\_\_\_ n° documento \_\_\_\_\_  
 ente e luogo di emissione \_\_\_\_\_ data rilascio \_\_\_\_\_  
 Lavoratore autonomo o libero professionista  Socio Lavoratore di cooperativa di produzione e lavoro  
 Lavoratore Dipendente dell'Azienda \_\_\_\_\_  
 Altro (anche non titolare di reddito di lavoro o di impresa) Attività \_\_\_\_\_

accetta di aderire a "Fondo pensione aperto Zurich Contribution" (di seguito: il Fondo) a contribuzione definita stabilito dalla Zurich Investments Life S.p.A., a conoscenza dell'obbligo in capo ai soggetti incaricati del collocamento di consegna al potenziale aderente dell'intera Nota Informativa (che ha Sintetica, Caratteristiche della forma pensionistica complementare, Informazioni sull'andamento della gestione, Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare), del Regolamento del fondo e del presente modulo di adesione che ne costituiscono parti integranti e necessarie. A tal fine dichiara, sotto la propria responsabilità, di aver già stato consegnata copia della Nota Informativa dai soggetti incaricati del collocamento e che sussistono le condizioni per l'adesione al Fondo di cui all'art. 5 del Regolamento del Fondo stesso".

Il sottoscritto dichiara altresì (barrare la casella che interessa):

di essere iscritto a forme pensionistiche complementari di cui al D. Lgs. 124/93 e successive modifiche ed integrazioni dal \_\_\_\_\_ e di provenire dal Fondo Pensione o altra forma pensionistica individuale di cui al \_\_\_\_\_  
 di non essere iscritto a forme pensionistiche complementari.

## CONTRIBUZIONE AL FONDO

### ADESIONE INDIVIDUALE

Il sottoscritto determina la contribuzione annuale di cui all'art. 9 del Regolamento del Fondo nel \_\_\_\_\_ % della seguente base imponibile:

se lavoratore autonomo o libero professionista, del reddito di impresa o di lavoro autonomo dichiarato

se socio lavoratore di cooperativa di produzione e lavoro, dell'imponibile considerato ai fini dei contributi previdenziali obbligatori

se lavoratore dipendente, della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R.

Il reddito di cui sopra per l'anno \_\_\_\_\_ è di Euro \_\_\_\_\_

Il contributo annuale per l'anno corrente risulta pertanto essere pari a Euro \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ ) che il sottoscritto si impegna a corrispondere in rate \_\_\_\_\_ annuali \_\_\_\_\_ mensili

(barrare la casella che interessa)

Il sottoscritto si impegna a comunicare annualmente, mediante l'apposito modulo, l'eventuale variazione del reddito entro il 1° luglio di ogni anno di permanenza nel Fondo. In tal caso viene ricalcolato l'importo del contributo annuale e la differenza dovuta a conguaglio è corrisposta nel mese di Dicembre di ciascun anno.

Il sottoscritto è a conoscenza che in caso di mancata comunicazione per gli anni successivi si intende confermato l'ultimo reddito comunicato.

Il sottoscritto determina in cifra fissa la contribuzione al Fondo nella cifra di Euro \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ ) che il sottoscritto si impegna a corrispondere in rate \_\_\_\_\_ annuali \_\_\_\_\_ mensili

### ADESIONE SU BASE CONTRATTUALE COLLETTIVA

Il sottoscritto, sulla base della fonte negoziale adottata nella propria Azienda, dichiara che il contributo annuale al Fondo è costituito

dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a proprio carico;

dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a carico del proprio datore di lavoro

dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. trattenuto dall'accantonamento annuo al T.F.R.

dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % dell'accantonamento annuo al T.F.R.

Il sottoscritto delega il proprio datore di lavoro a versarne l'intero importo, operando le dovute trattenute.

Il sottoscritto dichiara di indicare quali beneficiari in caso di morte del presente contratto \_\_\_\_\_

Il sottoscritto intende trasferire dal fondo pensione o altra forma pensionistica individuale di provenienza sopra indicato, l'importo ivi maturato come da documentazione allegata (dichiarazione del fondo pensione di provenienza).

Il sottoscritto aderisce al seguente comparto (è possibile allocare la contribuzione -contributo iscritto e contributo azienda- in misura percentuale pari al 25% e multipli su più comparti, mentre il TFR dovrà essere versato integralmente in un unico comparto).

	Linea Dinamica	Linea Conservativa	Linea Garantita
% Contribuzione	_____	_____	_____
% TFR	_____	_____	_____

# Modulo di adesione

(Pagina 1 di 2)

Adesione n. \_\_\_\_\_

Il/la sottoscritto/a \_\_\_\_\_ sesso (M/F) \_\_\_\_\_  
 Codice Fiscale \_\_\_\_\_ nato/a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_  
 residente a \_\_\_\_\_ prov. \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ stato estero \_\_\_\_\_  
 indirizzo \_\_\_\_\_  
 domicilio di corrispondenza presso \_\_\_\_\_  
 comune \_\_\_\_\_ prov. \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ stato estero \_\_\_\_\_  
 indirizzo \_\_\_\_\_ Titolo di studio \_\_\_\_\_  
 recapito telefonico \_\_\_\_\_ attività \_\_\_\_\_  
 documento di riconoscimento \_\_\_\_\_ n° documento \_\_\_\_\_  
 ente e luogo di emissione \_\_\_\_\_ data rilascio \_\_\_\_\_  
 Lavoratore autonomo o libero professionista  Socio Lavoratore di cooperativa di produzione e lavoro  
 Lavoratore Dipendente dell'Azienda \_\_\_\_\_  
 Altro (anche non titolare di reddito di lavoro o di impresa) Attività \_\_\_\_\_

accetta di aderire a "Fondo pensione aperto Zurich Contribution" (di seguito: il Fondo) a contribuzione definita stabilito dalla Zurich Investments Life S.p.A., a conoscenza dell'obbligo in capo ai soggetti incaricati del collocamento di consegna al potenziale aderente dell'intera Nota Informativa (che ha Sintetica, Caratteristiche della forma pensionistica complementare, Informazioni sull'andamento della gestione, Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare), del Regolamento del fondo e del presente modulo di adesione che ne costituiscono parti integranti e necessarie. A tal fine dichiara, sotto la propria responsabilità, che gli è stata consegnata copia della Nota Informativa dai soggetti incaricati del collocamento e che sussistono le condizioni per l'adesione al Fondo di cui all'art. 5 del Regolamento del Fondo stesso".

Il sottoscritto dichiara altresì (barrare la casella che interessa):

di essere iscritto a forme pensionistiche complementari di cui al D. Lgs. 124/93 e successive modifiche ed integrazioni dal \_\_\_\_\_ e di provenire dal Fondo Pensione o altra forma pensionistica individuale denominato/a \_\_\_\_\_  
 di non essere iscritto a forme pensionistiche complementari.

## CONTRIBUZIONE AL FONDO

### ADESIONE INDIVIDUALE

Il sottoscritto determina la contribuzione annuale di cui all'art. 9 del Regolamento del Fondo nel \_\_\_\_\_ % della seguente base imponibile:

- se lavoratore autonomo o libero professionista**, del reddito di impresa o di lavoro autonomo dichiarato  
 **se socio lavoratore di cooperativa di produzione e lavoro**, dell'imponibile considerato ai fini dei contributi previdenziali obbligatori  
 **se lavoratore dipendente**, della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R.

Il reddito di cui sopra per l'anno \_\_\_\_\_ è di Euro \_\_\_\_\_

Il contributo annuale per l'anno corrente risulta pertanto essere pari a Euro \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ ) che il sottoscritto si impegna a corrispondere in rate \_\_\_\_\_ annuali \_\_\_\_\_ mensili

(barrare la casella che interessa)

Il sottoscritto si impegna a comunicare annualmente, mediante l'apposito modulo, l'eventuale variazione del reddito entro il 1° luglio di ogni anno di permanenza nel Fondo. In tal caso viene ricalcolato l'importo del contributo annuale e la differenza dovuta a conguaglio è corrisposta nel mese di Dicembre di ciascun anno.

Il sottoscritto è a conoscenza che in caso di mancata comunicazione per gli anni successivi si intende confermato l'ultimo reddito comunicato.

Il sottoscritto determina in cifra fissa la contribuzione al Fondo nella cifra di Euro \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ ) che il sottoscritto si impegna a corrispondere in rate \_\_\_\_\_ annuali \_\_\_\_\_ mensili

### ADESIONE SU BASE CONTRATTUALE COLLETTIVA

Il sottoscritto, sulla base della fonte negoziale adottata nella propria Azienda, dichiara che il contributo annuale al Fondo è costituito

- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a proprio carico;  
 dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a carico del proprio datore di lavoro  
 dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. trattenuto dall'accantonamento annuo al T.F.R.  
 dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % dell'accantonamento annuo al T.F.R.

Il sottoscritto delega il proprio datore di lavoro a versarne l'intero importo, operando le dovute trattenute.

Il sottoscritto dichiara di indicare quali beneficiari in caso di morte del presente contratto \_\_\_\_\_

Il sottoscritto intende trasferire dal fondo pensione o altra forma pensionistica individuale di provenienza sopra indicato, l'importo ivi maturato come da documentazione allegata (dichiarazione del fondo pensione di provenienza).

Il sottoscritto aderisce al seguente comparto (è possibile allocare la contribuzione -contributo iscritto e contributo azienda- in misura percentuale pari al 25% e multipli su più comparti, mentre il TFR dovrà essere versato integralmente in un unico comparto).

	Linea Dinamica	Linea Conservativa	Linea Garantita
% Contribuzione	_____	_____	_____
% TFR	_____	_____	_____

# Modulo di adesione

(Pagina 1 di 2)

Adesione n. \_\_\_\_\_

Il/la sottoscritto/a \_\_\_\_\_ sesso (M/F) \_\_\_\_\_  
 Codice Fiscale \_\_\_\_\_ nato/a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_  
 residente a \_\_\_\_\_ prov. \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ stato estero \_\_\_\_\_  
 indirizzo \_\_\_\_\_  
 domicilio di corrispondenza presso \_\_\_\_\_  
 comune \_\_\_\_\_ prov. \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ stato estero \_\_\_\_\_  
 indirizzo \_\_\_\_\_ Titolo di studio \_\_\_\_\_  
 recapito telefonico \_\_\_\_\_ attività \_\_\_\_\_  
 documento di riconoscimento \_\_\_\_\_ n° documento \_\_\_\_\_  
 ente e luogo di emissione \_\_\_\_\_ data rilascio \_\_\_\_\_  
 Lavoratore autonomo o libero professionista  Socio Lavoratore di cooperativa di produzione e lavoro  
 Lavoratore Dipendente dell'Azienda \_\_\_\_\_  
 Altro (anche non titolare di reddito di lavoro o di impresa) Attività \_\_\_\_\_

accetta di aderire a "Fondo pensione aperto Zurich Contribution" (di seguito: il Fondo) a contribuzione definita stabilito dalla Zurich Investments Life S.p.A., a conoscenza dell'obbligo in capo ai soggetti incaricati del collocamento di consegna al potenziale aderente dell'intera Nota Informativa (che ha Sintetica, Caratteristiche della forma pensionistica complementare, Informazioni sull'andamento della gestione, Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare), del Regolamento del fondo e del presente modulo di adesione che ne costituiscono parti integranti e necessarie. A tal fine dichiara, sotto la propria responsabilità, di aver già stato consegnata copia della Nota Informativa dai soggetti incaricati del collocamento e che sussistono le condizioni per l'adesione al Fondo di cui all'art. 5 del Regolamento del Fondo stesso".

Il sottoscritto dichiara altresì (barrare la casella che interessa):

di essere iscritto a forme pensionistiche complementari di cui al D. Lgs. 124/93 e successive modifiche ed integrazioni dal \_\_\_\_\_ e di provenire dal Fondo Pensione o altra forma pensionistica individuale denominato/a \_\_\_\_\_  
 di non essere iscritto a forme pensionistiche complementari.

## CONTRIBUZIONE AL FONDO

### ADESIONE INDIVIDUALE

Il sottoscritto determina la contribuzione annuale di cui all'art. 9 del Regolamento del Fondo nel \_\_\_\_\_ % della seguente base imponibile:

- se lavoratore autonomo o libero professionista, del reddito di impresa o di lavoro autonomo dichiarato
- se socio lavoratore di cooperativa di produzione e lavoro, dell'imponibile considerato ai fini dei contributi previdenziali obbligatori
- se lavoratore dipendente, della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R.

Il reddito di cui sopra per l'anno \_\_\_\_\_ è di Euro \_\_\_\_\_

Il contributo annuale per l'anno corrente risulta pertanto essere pari a Euro \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ ) che il sottoscritto si impegna a corrispondere in rate \_\_\_\_\_ annuali \_\_\_\_\_ mensili

(barrare la casella che interessa)

Il sottoscritto si impegna a comunicare annualmente, mediante l'apposito modulo, l'eventuale variazione del reddito entro il 1° luglio di ogni anno di permanenza nel Fondo. In tal caso viene ricalcolato l'importo del contributo annuale e la differenza dovuta a conguaglio è corrisposta nel mese di Dicembre di ciascun anno.

Il sottoscritto è a conoscenza che in caso di mancata comunicazione per gli anni successivi si intende confermato l'ultimo reddito comunicato.

Il sottoscritto determina in cifra fissa la contribuzione al Fondo nella cifra di Euro \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ ) che il sottoscritto si impegna a corrispondere in rate \_\_\_\_\_ annuali \_\_\_\_\_ mensili

### ADESIONE SU BASE CONTRATTUALE COLLETTIVA

Il sottoscritto, sulla base della fonte negoziale adottata nella propria Azienda, dichiara che il contributo annuale al Fondo è costituito

- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a proprio carico;
- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a carico del proprio datore di lavoro
- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. trattenuto dall'accantonamento annuo al T.F.R.
- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % dell'accantonamento annuo al T.F.R.

Il sottoscritto delega il proprio datore di lavoro a versarne l'intero importo, operando le dovute trattenute.

Il sottoscritto dichiara di indicare quali beneficiari in caso di morte del presente contratto \_\_\_\_\_

Il sottoscritto intende trasferire dal fondo pensione o altra forma pensionistica individuale di provenienza sopra indicato, l'importo ivi maturato come da documentazione allegata (dichiarazione del fondo pensione di provenienza).

Il sottoscritto aderisce al seguente comparto (è possibile allocare la contribuzione -contributo iscritto e contributo azienda- in misura percentuale pari al 25% e multipli su più comparti, mentre il TFR dovrà essere versato integralmente in un unico comparto).

	Linea Dinamica	Linea Conservativa	Linea Garantita
% Contribuzione	_____	_____	_____
% TFR	_____	_____	_____

# Modulo di adesione

(Pagina 1 di 2)

Adesione n. \_\_\_\_\_

Il/la sottoscritto/a \_\_\_\_\_ sesso (M/F) \_\_\_\_\_  
 Codice Fiscale \_\_\_\_\_ nato/a \_\_\_\_\_ il \_\_\_\_\_  
 residente a \_\_\_\_\_ prov. \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ stato estero \_\_\_\_\_  
 indirizzo \_\_\_\_\_  
 domicilio di corrispondenza presso \_\_\_\_\_  
 comune \_\_\_\_\_ prov. \_\_\_\_\_ cap \_\_\_\_\_ stato estero \_\_\_\_\_  
 indirizzo \_\_\_\_\_ Titolo di studio \_\_\_\_\_  
 recapito telefonico \_\_\_\_\_ attività \_\_\_\_\_  
 documento di riconoscimento \_\_\_\_\_ n° documento \_\_\_\_\_  
 ente e luogo di emissione \_\_\_\_\_ data rilascio \_\_\_\_\_  
 Lavoratore autonomo o libero professionista  Socio Lavoratore di cooperativa di produzione e lavoro  
 Lavoratore Dipendente dell'Azienda \_\_\_\_\_  
 Altro (anche non titolare di reddito di lavoro o di impresa) Attività \_\_\_\_\_

accetta di aderire a "Fondo pensione aperto Zurich Contribution" (di seguito: il Fondo) a contribuzione definita stabilito dalla Zurich Investments Life S.p.A., a conoscenza dell'obbligo in capo ai soggetti incaricati del collocamento di consegna al potenziale aderente dell'intera Nota Informativa (che ha Sintetica, Caratteristiche della forma pensionistica complementare, Informazioni sull'andamento della gestione, Soggetti coinvolti nell'attività della forma pensionistica complementare), del Regolamento del fondo e del presente modulo di adesione che ne costituiscono parti integranti e necessarie. A tal fine dichiara, sotto la propria responsabilità, di aver già stato consegnata copia della Nota Informativa dai soggetti incaricati del collocamento e che sussistono le condizioni per l'adesione al Fondo di cui all'art. 5 del Regolamento del Fondo stesso".

Il sottoscritto dichiara altresì (barrare la casella che interessa):

di essere iscritto a forme pensionistiche complementari di cui al D. Lgs. 124/93 e successive modifiche ed integrazioni dal \_\_\_\_\_ e di provenire dal Fondo Pensione o altra forma pensionistica individuale denominato/a \_\_\_\_\_  
 di non essere iscritto a forme pensionistiche complementari.

## CONTRIBUZIONE AL FONDO

### ADESIONE INDIVIDUALE

Il sottoscritto determina la contribuzione annuale di cui all'art. 9 del Regolamento del Fondo nel \_\_\_\_\_ % della seguente base imponibile:

- se lavoratore autonomo o libero professionista, del reddito di impresa o di lavoro autonomo dichiarato
- se socio lavoratore di cooperativa di produzione e lavoro, dell'imponibile considerato ai fini dei contributi previdenziali obbligatori
- se lavoratore dipendente, della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R.

Il reddito di cui sopra per l'anno \_\_\_\_\_ è di Euro \_\_\_\_\_

Il contributo annuale per l'anno corrente risulta pertanto essere pari a Euro \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ ) che il sottoscritto si impegna a corrispondere in rate \_\_\_\_\_ annuali \_\_\_\_\_ mensili

(barrare la casella che interessa)

Il sottoscritto si impegna a comunicare annualmente, mediante l'apposito modulo, l'eventuale variazione del reddito entro il 1° luglio di ogni anno di permanenza nel Fondo. In tal caso viene ricalcolato l'importo del contributo annuale e la differenza dovuta a conguaglio è corrisposta nel mese di Dicembre di ciascun anno.

Il sottoscritto è a conoscenza che in caso di mancata comunicazione per gli anni successivi si intende confermato l'ultimo reddito comunicato.

Il sottoscritto determina in cifra fissa la contribuzione al Fondo nella cifra di Euro \_\_\_\_\_

( \_\_\_\_\_ ) che il sottoscritto si impegna a corrispondere in rate \_\_\_\_\_ annuali \_\_\_\_\_ mensili

### ADESIONE SU BASE CONTRATTUALE COLLETTIVA

Il sottoscritto, sulla base della fonte negoziale adottata nella propria Azienda, dichiara che il contributo annuale al Fondo è costituito

- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a proprio carico;
- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. a carico del proprio datore di lavoro
- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % della retribuzione assunta a base della determinazione del T.F.R. trattenuto dall'accantonamento annuo al T.F.R.
- dal \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_ % dell'accantonamento annuo al T.F.R.

Il sottoscritto delega il proprio datore di lavoro a versarne l'intero importo, operando le dovute trattenute.

Il sottoscritto dichiara di indicare quali beneficiari in caso di morte del presente contratto \_\_\_\_\_

Il sottoscritto intende trasferire dal fondo pensione o altra forma pensionistica individuale di provenienza sopra indicato, l'importo ivi maturato come da documentazione allegata (dichiarazione del fondo pensione di provenienza).

Il sottoscritto aderisce al seguente comparto (è possibile allocare la contribuzione -contributo iscritto e contributo azienda- in misura percentuale pari al 25% e multipli su più comparti, mentre il TFR dovrà essere versato integralmente in un unico comparto).

	Linea Dinamica	Linea Conservativa	Linea Garantita
% Contribuzione	_____	_____	_____
% TFR	_____	_____	_____

# Modulo di adesione

(Pagina 2 di 2)

Adesione n. \_\_\_\_\_

## Mezzi di pagamento all'atto dell'adesione: (solo per Adesione Individuale)

- bonifico bancario** a favore del conto corrente IT39F0343901600000001021497 intestato alla "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution" presso la State Street Bank S.p.A..
- assegno bancario** n° \_\_\_\_\_ tratto sulla Banca \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ non trasferibile all'ordine della "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution"
- assegno circolare** n° \_\_\_\_\_ tratto sulla Banca \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ non trasferibile all'ordine della "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution"

## Mezzi di pagamento per i versamenti successivi: (solo per Adesione Individuale)

- autorizzazione di addebito permanente in conto, a favore del c/c: IT39F0343901600000001021497 intestato alla "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution" presso la State Street Bank S.p.A., tramite delega S.D.D. a valere sul c/c: \_\_\_\_\_
- altri mezzi (assegno bancario, assegno circolare, bonifico bancario intestati come sopra indicato)

Per i versamenti a mezzo assegni il giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria è lo stesso giorno di versamento per gli assegni bancari tratti sugli sportelli della State Street Bank S.p.A. e per gli assegni circolari emessi dalla medesima banca o 2 giorni lavorativi dalla data di versamento per gli altri assegni.  
Il sottoscritto prende atto che Zurich Investments Life S.p.A. provvede a versare gli assegni presso la Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.  
Per i versamenti effettuati tramite bonifico il giorno di valuta è quello riconosciuto al bonifico stesso dalla Banca Depositaria, ovvero quello di versamento, presso Zurich Investments Life S.p.A., della lettera di bonifico o di conferma dell'avvenuto accredito da parte della Banca Depositaria, se posteriori.  
Per i versamenti effettuati tramite autorizzazione di addebito permanente in conto la valuta è pagata 2 giorni lavorativi.  
Il sottoscritto è al corrente che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle sopra previste, che gli assegni sono accettati salvo buon fine, e che in caso di mancato buon fine del titolo di pagamento, autorizza sin d'ora la Zurich Investments Life S.p.A. alla liquidazione delle quote assegnate ed a rivalersi sul ricavato, che si intende definitivamente acquisito dalla Zurich Investments Life S.p.A. salvo ogni maggior danno.  
L'importo di ogni versamento diviso il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento del conto prescelto determina il numero di quote e le eventuali frazioni da attribuirsi ad ogni aderente. Il giorno di riferimento è l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese immediatamente successivo a quello in cui Zurich Investments Life S.p.A. ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione (per il primo versamento) e sono decorsi i sopra indicati termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento.

**L'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede ovvero collocati a distanza è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato e senza oneri per il fondo. Per la Società la Società ha l'obbligo di non effettuare l'investimento prima che siano trascorsi sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente contratto, indipendentemente dal giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria. Tale norma non si applica nei casi di adesioni effettuate presso gli sportelli bancari presso la sede amministrativa principale dell'emittente, del proponente o del soggetto che procede al collocamento, presso le "sedi secondarie autorizzate" di soggetti autorizzati alla "offerta fuori sede o a distanza".**

Luogo e data di sottoscrizione \_\_\_\_\_

Firma dell'aderente \_\_\_\_\_

**Ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 1341 e 1342 c.c., il sottoscritto dichiara di approvare specificamente le seguenti norme contenute nel regolamento del Fondo (art. 21) - Modalità di adesione - (art. 13) - Trasferimento e riscatto della posizione individuale - (art. 14) - Anticipazioni - (art. 24) - Modifiche del Regolamento.**

Luogo e data di sottoscrizione \_\_\_\_\_

Firma dell'aderente \_\_\_\_\_

## CONSENSO AL TRATTAMENTO AI SENSI DELL'ART. 23 D.LGS 196/2003

### a) Finalità assicurative descritte 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:  
Nome e Cognome \_\_\_\_\_ Data e Firma \_\_\_\_\_

Aderente \_\_\_\_\_

### 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 posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi offerti dalla Società o da soggetti terzi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | (ii) per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato ed effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | (iii) per la comunicazione degli stessi ai soggetti terzi, i quali potranno a loro volta trattarli per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da soggetti terzi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> |
|---|---|--|---|--|---|

Nome e Cognome \_\_\_\_\_

Data e Firma \_\_\_\_\_

Aderente \_\_\_\_\_

## INCARICATO DEL COLLOCAMENTO PER L'IDENTIFICAZIONE E REGOLARITÀ DELL'OPERAZIONE (scrivere in stampatello)

	Nome	Firma	Codice Z.I.L.	Codice Punto Vendita
<input type="checkbox"/> Agente assicurativo	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Promotore finanziario	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Broker	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Istituto bancario	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Altro	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____

# Modulo di adesione

(Pagina 2 di 2)

Adesione n. \_\_\_\_\_

## Mezzi di pagamento all'atto dell'adesione: (solo per Adesione Individuale)

**bonifico bancario** a favore del conto corrente IT39F0343901600000001021497 intestato alla "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution" presso la State Street Bank S.p.A..

**assegno bancario** n° \_\_\_\_\_ tratto sulla Banca \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ non trasferibile all'ordine della "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution"

**assegno circolare** n° \_\_\_\_\_ tratto sulla Banca \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ non trasferibile all'ordine della "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution"

## Mezzi di pagamento per i versamenti successivi: (solo per Adesione Individuale)

autorizzazione di addebito permanente in conto, a favore del c/c: IT39F0343901600000001021497 intestato alla "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution" presso la State Street Bank S.p.A., tramite delega S.D.D. a valere sul c/c: \_\_\_\_\_

altri mezzi (assegno bancario, assegno circolare, bonifico bancario intestati come sopra indicato)

Per i versamenti a mezzo assegni il giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria è lo stesso giorno di versamento per gli assegni bancari tratti sugli sportelli della State Street Bank S.p.A. e per gli assegni circolari emessi dalla medesima banca o 2 giorni lavorativi dalla data di versamento per gli altri assegni.

Il sottoscritto prende atto che Zurich Investments Life S.p.A. provvede a versare gli assegni presso la Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.

Per i versamenti effettuati tramite bonifico il giorno di valuta è quello riconosciuto al bonifico stesso dalla Banca Depositaria, ovvero quello di versamento, presso Zurich Investments Life S.p.A., della lettera di bonifico o di conferma dell'avvenuto accredito da parte della Banca Depositaria, se posteriori.

Per i versamenti effettuati tramite autorizzazione di addebito permanente in conto la valuta è pagata 2 giorni lavorativi.

Il sottoscritto è al corrente che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle sopra previste, che gli assegni sono accettati salvo buon fine, e che in caso di mancato buon fine del titolo di pagamento, autorizza sin d'ora la Zurich Investments Life S.p.A. alla liquidazione delle quote assegnate ed a rivalersi sul ricavato, che si intende definitivamente acquisito dalla Zurich Investments Life S.p.A. salvo ogni maggior danno.

L'importo di ogni versamento diviso il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento del contratto prescelto determina il numero di quote e le eventuali frazioni da attribuirsi ad ogni aderente. Il giorno di riferimento è l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese immediatamente successivo a quello in cui Zurich Investments Life S.p.A. ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione (per il primo versamento) e sono decorsi i sopra indicati termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento.

**L'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede ovvero collocati a distanza è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato e senza oneri per il fondo. Per la Società la Società ha l'obbligo di non effettuare l'investimento prima che siano trascorsi sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente contratto, indipendentemente dal giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria.**

**Tale norma non si applica nei casi di adesioni effettuate presso gli sportelli bancari presso la sede amministrativa principale dell'emittente, del proponente o del soggetto che procede al collocamento, presso le "sedi secondarie autorizzate" di soggetti autorizzati alla "offerta fuori sede o a distanza".**

Luogo e data di sottoscrizione \_\_\_\_\_

Firma dell'aderente \_\_\_\_\_

**Al sensi e per gli effetti di cui agli artt. 1341 e 1342 c.c., il sottoscritto dichiara di approvare specificamente le seguenti norme contenute nel regolamento del Fondo (art. 21) - Modalità di adesione - (art. 13) - Trasferimento e riscatto della posizione individuale - (art. 14) - Anticipazioni - (art. 24) - Modifiche del Regolamento.**

Luogo e data di sottoscrizione \_\_\_\_\_

Firma dell'aderente \_\_\_\_\_

## CONSENSO AL TRATTAMENTO AI SENSI DELL'ART. 23 D.LGS 196/2003

### a) Finalità assicurative descritte 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:  
Nome e Cognome \_\_\_\_\_ Data e Firma \_\_\_\_\_

Aderente \_\_\_\_\_

### 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 posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi offerti dalla Società o da soggetti terzi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | (ii) per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato ed effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | (iii) per la comunicazione degli stessi ai soggetti terzi, i quali potranno a loro volta trattarli per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da soggetti terzi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> |
|---|---|--|---|--|---|

Nome e Cognome \_\_\_\_\_

Data e Firma \_\_\_\_\_

Aderente \_\_\_\_\_

## INCARICATO DEL COLLOCAMENTO PER L'IDENTIFICAZIONE E REGOLARITÀ DELL'OPERAZIONE (scrivere in stampatello)

	Nome	Firma	Codice Z.I.L.	Codice Punto Vendita
<input type="checkbox"/> Agente assicurativo	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Promotore finanziario	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Broker	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Istituto bancario	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Altro	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____

# Modulo di adesione

(Pagina 2 di 2)

Adesione n. \_\_\_\_\_

## Mezzi di pagamento all'atto dell'adesione: (solo per Adesione Individuale)

- bonifico bancario** a favore del conto corrente IT39F0343901600000001021497 intestato alla "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution" presso la State Street Bank S.p.A..
- assegno bancario** n° \_\_\_\_\_ tratto sulla Banca \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ non trasferibile all'ordine della "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution"
- assegno circolare** n° \_\_\_\_\_ tratto sulla Banca \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ non trasferibile all'ordine della "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution"

## Mezzi di pagamento per i versamenti successivi: (solo per Adesione Individuale)

- autorizzazione di addebito permanente in conto, a favore del c/c: IT39F0343901600000001021497 intestato alla "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution" presso la State Street Bank S.p.A., tramite delega S.D.D. a valere sul c/c: \_\_\_\_\_
- altri mezzi (assegno bancario, assegno circolare, bonifico bancario intestati come sopra indicato)

Per i versamenti a mezzo assegni il giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria è lo stesso giorno di versamento per gli assegni bancari tratti sugli sportelli della State Street Bank S.p.A. e per gli assegni circolari emessi dalla medesima banca o 2 giorni lavorativi dalla data di versamento per gli altri assegni.  
Il sottoscritto prende atto che Zurich Investments Life S.p.A. provvede a versare gli assegni presso la Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.  
Per i versamenti effettuati tramite bonifico il giorno di valuta è quello riconosciuto al bonifico stesso dalla Banca Depositaria, ovvero quello di versamento, presso Zurich Investments Life S.p.A., della lettera di bonifico o di conferma dell'avvenuto accredito da parte della Banca Depositaria, se posteriori.  
Per i versamenti effettuati tramite autorizzazione di addebito permanente in conto la valuta è pagata 2 giorni lavorativi.  
Il sottoscritto è al corrente che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle sopra previste, che gli assegni sono accettati salvo buon fine, e che in caso di mancato buon fine del titolo di pagamento, autorizza sin d'ora la Zurich Investments Life S.p.A. alla liquidazione delle quote assegnate ed a rivalersi sul ricavato, che si intende definitivamente acquisito dalla Zurich Investments Life S.p.A. salvo ogni maggior danno.  
L'importo di ogni versamento diviso il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento del comparto prescelto determina il numero di quote e le eventuali frazioni da attribuirsi ad ogni aderente. Il giorno di riferimento è l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese immediatamente successivo a quello in cui Zurich Investments Life S.p.A. ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione (per il primo versamento) e sono decorsi i sopra indicati termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento.

**L'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede ovvero collocati a distanza è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato e senza oneri per il fondo. Per la Società la Società ha l'obbligo di non effettuare l'investimento prima che siano trascorsi sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente contratto, indipendentemente dal giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria. Tale norma non si applica nei casi di adesioni effettuate presso gli sportelli bancari presso la sede amministrativa principale dell'emittente, del proponente o del soggetto che procede al collocamento, presso le "sedi secondarie autorizzate" di soggetti autorizzati alla "offerta fuori sede o a distanza".**

Luogo e data di sottoscrizione \_\_\_\_\_

Firma dell'aderente \_\_\_\_\_

**Ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 1341 e 1342 c.c., il sottoscritto dichiara di approvare specificamente le seguenti norme contenute nel regolamento del Fondo (art. 21) - Modalità di adesione - (art. 13) - Trasferimento e riscatto della posizione individuale - (art. 14) - Anticipazioni - (art. 24) - Modifiche del Regolamento.**

Luogo e data di sottoscrizione \_\_\_\_\_

Firma dell'aderente \_\_\_\_\_

## CONSENSO AL TRATTAMENTO AI SENSI DELL'ART. 23 D.LGS 196/2003

### a) Finalità assicurative descritte 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:  
Nome e Cognome \_\_\_\_\_ Data e Firma \_\_\_\_\_

Aderente \_\_\_\_\_

### 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 posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi offerti dalla Società o da soggetti terzi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | (ii) per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato ed effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | (iii) per la comunicazione degli stessi ai soggetti terzi, i quali potranno a loro volta trattarli per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da soggetti terzi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> |
|---|---|--|---|--|---|

Nome e Cognome \_\_\_\_\_

Data e Firma \_\_\_\_\_

Aderente \_\_\_\_\_

## INCARICATO DEL COLLOCAMENTO PER L'IDENTIFICAZIONE E REGOLARITÀ DELL'OPERAZIONE (scrivere in stampatello)

	Nome	Firma	Codice Z.I.L.	Codice Punto Vendita
<input type="checkbox"/> Agente assicurativo	_____	_____	_____	_____
<input type="checkbox"/> Promotore finanziario	_____	_____	_____	_____
<input type="checkbox"/> Broker	_____	_____	_____	_____
<input type="checkbox"/> Istituto bancario	_____	_____	_____	_____
<input type="checkbox"/> Altro	_____	_____	_____	_____



# Modulo di adesione

(Pagina 2 di 2)

Adesione n. \_\_\_\_\_

## Mezzi di pagamento all'atto dell'adesione: (solo per Adesione Individuale)

- bonifico bancario** a favore del conto corrente IT39F0343901600000001021497 intestato alla "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution" presso la State Street Bank S.p.A..
- assegno bancario** n° \_\_\_\_\_ tratto sulla Banca \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ non trasferibile all'ordine della "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution"
- assegno circolare** n° \_\_\_\_\_ tratto sulla Banca \_\_\_\_\_ in data \_\_\_\_\_ non trasferibile all'ordine della "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution"

## Mezzi di pagamento per i versamenti successivi: (solo per Adesione Individuale)

- autorizzazione di addebito permanente in conto, a favore del c/c: IT39F0343901600000001021497 intestato alla "Zurich Investments Life S.p.A. - Fondo pensione aperto Zurich Contribution" presso la State Street Bank S.p.A., tramite delega S.D.D. a valere sul c/c: \_\_\_\_\_
- altri mezzi (assegno bancario, assegno circolare, bonifico bancario intestati come sopra indicato)

Per i versamenti a mezzo assegni il giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria è lo stesso giorno di versamento per gli assegni bancari tratti sugli sportelli della State Street Bank S.p.A. e per gli assegni circolari emessi dalla medesima banca o 2 giorni lavorativi dalla data di versamento per gli altri assegni.  
Il sottoscritto prende atto che Zurich Investments Life S.p.A. provvede a versare gli assegni presso la Banca Depositaria entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione.  
Per i versamenti effettuati tramite bonifico il giorno di valuta è quello riconosciuto al bonifico stesso dalla Banca Depositaria, ovvero quello di versamento, presso Zurich Investments Life S.p.A., della lettera di bonifico o di conferma dell'avvenuto accredito da parte della Banca Depositaria, se posteriori.  
Per i versamenti effettuati tramite autorizzazione di addebito permanente in conto la valuta è pagata 2 giorni lavorativi.  
Il sottoscritto è al corrente che non sono ammesse modalità di pagamento diverse da quelle sopra previste, che gli assegni sono accettati salvo buon fine, e che in caso di mancato buon fine del titolo di pagamento, autorizza sin d'ora la Zurich Investments Life S.p.A. alla liquidazione delle quote assegnate ed a rivalersi sul ricavato, che si intende definitivamente acquisito dalla Zurich Investments Life S.p.A. salvo ogni maggior danno.  
L'importo di ogni versamento diviso il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento del comparto prescelto determina il numero di quote e le eventuali frazioni da attribuirsi ad ogni aderente. Il giorno di riferimento è l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese immediatamente successivo a quello in cui Zurich Investments Life S.p.A. ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione (per il primo versamento) e sono decorsi i sopra indicati termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento.

**L'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede ovvero collocati a distanza è sospesa per la durata di 7 giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione da parte dell'investitore. Entro detto termine l'investitore può comunicare il proprio recesso senza spese né corrispettivo al promotore finanziario o al soggetto abilitato e senza oneri per il fondo. Per la Società la Società ha l'obbligo di non effettuare l'investimento prima che siano trascorsi sette giorni dalla data di sottoscrizione del presente contratto, indipendentemente dal giorno di valuta riconosciuta dalla Banca Depositaria. Tale norma non si applica nei casi di adesioni effettuate presso gli sportelli bancari presso la sede amministrativa principale dell'emittente, del proponente o del soggetto che procede al collocamento, presso le "sedi secondarie autorizzate" di soggetti autorizzati alla "offerta fuori sede o a distanza".**

Luogo e data di sottoscrizione \_\_\_\_\_

Firma dell'aderente \_\_\_\_\_

**Ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 1341 e 1342 c.c., il sottoscritto dichiara di approvare specificamente le seguenti norme contenute nel regolamento del Fondo (art. 21) - Modalità di adesione - (art. 13) - Trasferimento e riscatto della posizione individuale - (art. 14) - Anticipazioni - (art. 24) - Modifiche del Regolamento.**

Luogo e data di sottoscrizione \_\_\_\_\_

Firma dell'aderente \_\_\_\_\_

## CONSENSO AL TRATTAMENTO AI SENSI DELL'ART. 23 D.LGS 196/2003

### a) Finalità assicurative descritte 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:  
Nome e Cognome \_\_\_\_\_ Data e Firma \_\_\_\_\_

Aderente \_\_\_\_\_

### 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 posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi offerti dalla Società o da soggetti terzi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | (ii) per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato ed effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> | (iii) per la comunicazione degli stessi ai soggetti terzi, i quali potranno a loro volta trattarli per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da soggetti terzi. | SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> |
|---|---|--|---|--|---|

Nome e Cognome \_\_\_\_\_

Data e Firma \_\_\_\_\_

Aderente \_\_\_\_\_

## INCARICATO DEL COLLOCAMENTO PER L'IDENTIFICAZIONE E REGOLARITÀ DELL'OPERAZIONE (scrivere in stampatello)

	Nome	Firma	Codice Z.I.L.	Codice Punto Vendita
<input type="checkbox"/> Agente assicurativo	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Promotore finanziario	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Broker	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Istituto bancario	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____
<input type="checkbox"/> Altro	_____	_____	____ ____ ____ ____	____ ____ ____ ____

## 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 da Lei richiesti o in Suo favore previsti. Ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 - "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.

### 1. Finalità assicurative e contrattuali

I Suoi dati personali - anche sensibili<sup>1</sup> - saranno trattati dalla nostra Società al fine di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi da Lei richiesti o in Suo favore previsti anche con riguardo ad eventuali convenzioni a cui Lei abbia aderito o intenda aderire, nonché per ogni altra finalità connessa ad obblighi di legge, regolamenti, normativa comunitaria e per finalità strettamente connesse alle attività assicurative fornite dalla Società<sup>2</sup>.

Il conferimento dei dati personali per tale finalità è facoltativo, ma un eventuale rifiuto di rispondere comporterà l'impossibilità per la nostra Società di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi di cui sopra.

### 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 potranno altresì essere trattati dalla nostra Società,

(i) per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta di prodotti o servizi offerti direttamente dalla nostra Società o da soggetti terzi.

(ii) per condurre ricerche di mercato, indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti e per effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i nostri prodotti e servizi.

(iii) per la comunicazione degli stessi a soggetti terzi, i quali potranno a loro volta trattarli per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi propri o offerti da soggetti terzi.

Il conferimento di tali dati personali ed il consenso al loro trattamento per tali 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 e/o previsti.

### 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 il soggetto intestatario del contratto di assicurazione.

### 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 potrebbero essere comunicati alle categorie di soggetti indicate in nota, i quali potranno agire, a seconda dei casi, come titolari autonomi del trattamento o come responsabili esterni del trattamento<sup>3</sup>.

**5.2** Con riferimento alla finalità di trattamento di cui al precedente paragrafo 2, con il Suo consenso espresso, libero e facoltativo, alcuni dei Suoi dati personali potranno essere comunicati alle categorie di soggetti terzi indicati in nota<sup>4</sup>.

**5.3** I Suoi dati personali non saranno in nessun caso diffusi.

**5.4** I suoi dati potrebbero essere trasferiti all'estero altresì in stati extra europei.

### 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. Per esercitare i Suoi diritti la preghiamo di indirizzare la propria richiesta alla Società intestataria del contratto al seguente indirizzo: Via Benigno Crespi, 23, 20159 – Milano; oppure via Fax al numero 02.2662.2773 ovvero via E-mail al seguente indirizzo: [privacy@it.zurich.com](mailto:privacy@it.zurich.com).

<sup>1</sup> L'art. 4 del dlgs. 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; liquidazione dei sinistri o pagamento di altre prestazioni; 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; analisi di nuovi mercati assicurativi; gestione e controllo interno; attività statistiche.

<sup>3</sup> (i) Assicuratori, coassicuratori (ii) agenti di assicurazione, mediatori di assicurazione (iii) banche, Società di intermediazione mobiliare (SIM), intermediari finanziari; (iv) altri soggetti inerenti allo specifico rapporto, tra cui, a titolo esemplificativo, soggetti terzi che abbiano stipulato delle convenzioni con la Società (v) società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd; (vi) legali; periti; medici; centri medici, (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, Autorità di Vigilanza competenti; (xi) Magistratura, Forze di Polizia e altre Autorità pubbliche.

<sup>4</sup> Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd., fornitori di servizi, consulenti.



**Zurich Investments Life S.p.A.**

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

06.2016 - 856



**ZURICH**<sup>®</sup>