

## Universal Life Valore Capitale



### **Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked, a premio unico con possibilità di versamenti unici aggiuntivi**

***Il presente Fascicolo Informativo, contenente:***

- Scheda sintetica
- Nota Informativa
- Condizioni contrattuali comprensive dei Regolamenti dei fondi interni
- Glossario
- Modulo di Proposta

***deve essere consegnato al Contraente  
prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione***

**Prima della sottoscrizione leggere attentamente  
la Scheda sintetica e la Nota Informativa**

# Indice

## Universal Life Valore Capitale

Scheda sintetica	pag.	2
Nota informativa	pag.	7
Condizioni di assicurazione	pag.	23
Regolamento del fondo ZLAP Obiettivo Mix	pag.	28
Regolamento del fondo ZLAP Bilanciato Euro	pag.	31
Regolamento del fondo ZLAP Azione Globale	pag.	34
Glossario	pag.	37
Allegato A	pag.	39
Modulo di proposta	pag.	41

# Universal Life Valore Capitale

## Scheda sintetica

Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked, a premio ricorrente unico con possibilità di versamenti unici aggiuntivi.

*ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.*

*La presente scheda sintetica non sostituisce la nota informativa. Essa mira a dare al contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto.*

### 1. Informazioni generali

**1.a) Impresa d'assicurazione**  
Zurich Life and Pensions S.p.A. (di seguito l'Impresa) - Società a socio unico - soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Rappresentanza Generale per l'Italia, appartenente al gruppo Zurich Italia.

**1.b) Denominazione del contratto**  
Universal Life Valore Capitale.

**1.c) Tipologia del contratto**  
Le prestazioni previste dal contratto sono espresse in quote di un fondo, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

#### 1.d) Durata

La durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato. È possibile esercitare il diritto di riscatto in qualsiasi momento sia in forma totale che parziale, con il limite minimo di euro 500 per ogni richiesta di liquidazione parziale.

#### 1.e) Pagamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico, corrisposto in forma anticipata al momento della sottoscrizione della proposta, di importo non inferiore a euro 5.000. Il contraente può successivamente effettuare, in qualsiasi momento, versamenti unici aggiuntivi di importo non inferiore a euro 5.000.

### 2. Caratteristiche del contratto

Universal Life Valore Capitale è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked, caratterizzato dalle finalità di:

- risparmio e investimento, mediante la costituzione di un capitale espresso in quote del fondo interno prescelto, liquidabile in qualsiasi momento nel corso della durata del contratto;
- protezione, mediante la liquidazione di un capitale pari a una percentuale del controvalore delle quote del fondo prescelto, in caso di decesso dell'assicurato in qualsiasi momento esso avvenga. È possibile inoltre abbinare al contratto le coperture complementari del Programma di Protezione Totale.

I premi unici versati dal contraente, al netto del diritto fisso, dei caricamenti, del premio per la copertura caso morte relativa ai primi cinque anni di durata del contratto e del premio per le coperture assicurative complementari eventualmente attivate, sono impiegati dall'Impresa per l'acquisto di quote di uno dei tre fondi assicurativi scelto dal contraente all'atto della sottoscrizione della proposta.

Pertanto il diritto fisso, i caricamenti, il premio per la copertura caso morte e il premio per le coperture assicurative complementari eventualmente attivate non concorrono alla formazione del capitale che sarà corrisposto in caso di esercizio del diritto di riscatto. I premi per la copertura caso morte relativa agli anni di durata del contratto successivi al quinto sono a carico dell'Impresa e non sono pertanto trattenuti dai versamenti effettuati dopo il quinto anno.

### 3. Prestazioni assicurative

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### Prestazione in caso di decesso

In caso di decesso dell'assicurato, in qualsiasi momento essa avvenga, l'Impresa liquida ai beneficiari caso morte designati dal contraente, previa richiesta scritta, un capitale in euro pari al controvalore delle quote del fondo assegnate al contratto aumentato di una percentuale variabile in base al periodo della durata contrattuale in cui avviene il decesso dell'assicurato. In particolare, la maggiorazione è dell'1% nel caso in cui il decesso dell'assicurato avvenga entro i primi cinque anni di durata del contratto. La maggiorazione è dello 0,20% (con un massimo di euro 1.000) nel caso in cui il decesso dell'assicurato avvenga dopo i primi cinque anni di durata del contratto. Il controvalore delle quote possedute è determinato in base al loro valore unitario rilevato il giorno di ricezione, da parte dell'Impresa, della denuncia di decesso, con le modalità riportate al punto 5 della nota informativa.

### **Coperture assicurative complementari**

All'atto della sottoscrizione del contratto Universal Life Valore Capitale o in un momento successivo nel corso della durata del contratto, il contraente può sottoscrivere una o più delle seguenti coperture complementari, facenti parte del Programma di Protezione Totale. Tali coperture complementari sono disciplinate dal fascicolo informativo del Programma di Protezione Totale, al quale si rimanda per tutti gli approfondimenti.

### **Copertura complementare caso morte**

In caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale, l'Impresa garantisce il pagamento ai beneficiari designati dal contraente di un capitale assicurato.

### **Copertura complementare infortuni caso morte**

In caso di infortunio che abbia come conseguenza il decesso dell'assicurato entro due anni dalla data in cui si è verificato l'evento, l'Impresa garantisce il pagamento ai beneficiari designati dal contraente di un capitale assicurato, in aggiunta al capitale della copertura caso morte.

### **Copertura complementare malattie gravi**

Nel caso in cui l'assicurato sia colpito da una delle malattie gravi indicate nella nota informativa e nelle condizioni di assicurazione del Programma Protezione Totale, l'Impresa garantisce il pagamento all'assicurato di un capitale.

### **Copertura complementare invalidità totale e permanente**

In caso di infortunio e/o malattia dell'assicurato che abbia come conseguenza un'invalidità permanente di grado pari o superiore al 65%, l'Impresa garantisce il pagamento all'assicurato stesso di una indennità sotto forma di capitale.

### **Copertura complementare Long Term Care**

In caso di perdita di autosufficienza dell'assicurato nel compimento degli atti elementari della vita quotidiana, l'Impresa garantisce il pagamento all'assicurato stesso di una rendita annua con rateazione mensile, da corrispondere dal momento del riconoscimento dello stato di non autosufficienza fino a che l'assicurato sia in vita e non autosufficiente, e di un capitale iniziale pari all'importo di un anno di rendita.

### **Opzioni contrattuali**

Il contraente, nel corso della durata del contratto, può esercitare le seguenti opzioni:

- convertire totalmente il valore di riscatto in una delle seguenti forme di rendita:
  - rendita annua vitalizia rivalutabile, pagabile all'assicurato finché sia in vita;
  - rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in modo certo nei primi 5 o 10 anni e, successivamente, finché l'assicurato stesso sia in vita;
  - rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato finché sia in vita, e reversibile totalmente o parzialmente ad altra persona, se in vita alla data di decesso

dell'assicurato, e finché detta persona sia in vita. La persona designata e la percentuale di reversibilità devono essere indicate dal contraente all'atto della relativa richiesta;

- riscuotere parzialmente il valore di riscatto e convertire il valore residuo in una delle forme di rendita indicate al precedente punto;
- attivare la copertura assicurativa complementare long term care a vita intera. Per attivare tale copertura, il contraente deve riscattare totalmente il contratto, chiedendo contemporaneamente la conversione, anche parziale del valore di riscatto in una delle forme di rendita tra quelle previste in caso di riscatto a condizione che, alla data della richiesta, l'assicurato abbia compiuto almeno 55 anni di età. In caso di sinistro long term care, in aggiunta al pagamento della rendita in una delle forme scelte, l'Impresa prevede il pagamento di una rendita mensile posticipata e di un capitale iniziale di importo pari a un anno di rendita.

Tutte le forme di rendita previste dal presente contratto sono di tipo previdenziale, ossia non riscattabili dopo l'inizio della loro erogazione. Maggiori informazioni sulle prestazioni assicurate sono fornite in nota informativa alla sezione B. In ogni caso le prestazioni in caso di vita e in caso di decesso sono regolate dall'articolo 1 delle condizioni di assicurazione, le opzioni contrattuali sono regolate dall'articolo 10 delle condizioni di assicurazione e le coperture complementari sono regolate dalle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale.

#### 4. Rischi finanziari a carico del contraente

L'Impresa d'assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

Pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

##### 4.a) Rischi finanziari a carico del

##### contraente

Il contraente, con la sottoscrizione del presente contratto, si espone al rischio di:

- a) ottenere un valore di riscatto inferiore al cumulo complessivo dei premi unici versati;
- b) ottenere un capitale in caso di morte dell'assicurato inferiore al cumulo complessivo dei premi unici versati.

##### 4.b) Profilo di rischio dei fondi

Il contratto presenta dei profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione del fondo prescelto dal contraente.

Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'ISVAP, il profilo di rischio dei fondi a cui le prestazioni possono essere collegate.

#### Profilo di rischio

	Basso	Medio basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
ZLAP Obiettivo Mix		x				
ZLAP Bilanciato Euro			x			
ZLAP Azione Globale				x		

#### 5. Costi

L'Impresa, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in nota informativa alla sezione D.

I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dal fondo riducono l'ammontare delle prestazioni. Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'ISVAP, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo". Il "Costo percentuale medio annuo" indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione che

ipoteticamente non fosse gravata da costi. A titolo di esempio, se ad una durata dell'operazione assicurativa pari a 10 anni il "Costo percentuale medio annuo" è pari all'1%, significa che i costi complessivamente gravanti sul contratto riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno di durata. Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate, sullo specifico fondo di seguito rappresentato, e impiegando un'ipotesi di rendimento del fondo che è soggetta a discostarsi dai dati reali. Il dato non tiene conto degli eventuali costi di overperformance e di switch gravanti sui fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili

a discrezione del contraente.

Il "Costo percentuale medio annuo" è calcolato con riferimento al premio della prestazione principale e non tiene pertanto conto dei premi delle coperture complementari e/o accessorie.

##### Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo"

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'ISVAP nella misura del 4% annuo e al lordo dell'imposizione fiscale.

Le seguenti tabelle sono state elaborate considerando i seguenti parametri:

**Livelli di premio unico:** euro 5.000, euro 15.000, euro 30.000  
**Durata del contratto:** a vita intera  
**Età dell'assicurato:** qualunque

**Fondo ZLAP Obiettivo Mix (profilo di rischio medio-basso)**

Durata dell'operazione assicurativa (in anni)	Premio annuo: euro 5.000	Premio annuo: euro 15.000	Premio annuo: euro 30.000
5	2,90%	2,49%	2,39%
10	2,25%	2,05%	1,99%
15	2,04%	1,90%	1,86%
20	1,93%	1,82%	1,80%
25	1,86%	1,78%	1,76%

Il “Costo percentuale medio annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

**Fondo ZLAP Bilanciato Euro (profilo di rischio medio)**

Durata dell'operazione assicurativa (in anni)	Premio annuo: euro 5.000	Premio annuo: euro 15.000	Premio annuo: euro 30.000
5	3,10%	2,69%	2,59%
10	2,45%	2,24%	2,19%
15	2,24%	2,10%	2,06%
20	2,13%	2,02%	2,00%
25	2,06%	1,98%	1,96%

Il “Costo percentuale medio annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

**Fondo ZLAP Azione Globale (profilo di rischio medio-alto)**

Durata dell'operazione assicurativa (in anni)	Premio annuo: euro 5.000	Premio annuo: euro 15.000	Premio annuo: euro 30.000
5	3,40%	2,98%	2,88%
10	2,75%	2,54%	2,49%
15	2,53%	2,40%	2,36%
20	2,43%	2,32%	2,30%
25	2,36%	2,28%	2,26%

Il “Costo percentuale medio annuo” in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

## 6. Illustrazione di alcuni dati storici di rendimento dei fondi

Data la recente costituzione (26 aprile 2006) dei fondi ZLAP Obiettivo Mix, ZLAP Bilanciato

Euro, ZLAP Azione Globale non è possibile, alla data di redazione della presente scheda sintetica, rappresentare il rendimento storico dei fondi a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative. Per tale motivo si riporta il rendimento dei

citati fondi riferito unicamente agli anni 2007 e 2008. È comunque di seguito rappresentato, per ogni singolo fondo, il rendimento del parametro di riferimento associato, di seguito denominato “benchmark”. Il benchmark è un

indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo e a cui si

può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

#### Rendimento medio annuo composto

	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
- ZLAP Obiettivo Mix	-4,00%	0,25%	N.D.	N.D.
- Benchmark: 90% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi 10% DJ Eurostoxx generale	0,11%	2,98%	3,20%	3,14%

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

#### Rendimento medio annuo composto

	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
- ZLAP Bilanciato Euro	-26,38%	-7,05%	N.D.	N.D.
- Benchmark: 60% DJ Eurostoxx generale 30% JPM EMU 10% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi	-24,03%	-3,86%	2,19%	1,11%

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

#### Rendimento medio annuo composto

	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
- ZLAP Azione Globale	-40,20%	-10,90%	N.D.	N.D.
- Benchmark: 90% MSCI World Euro; 10% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi	-32,47%	-11,53%	-2,52%	-2,56%

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

#### Tasso medio di inflazione

	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
	2,31%	2,13%	2,24%

## 7. Diritto di ripensamento

*Il contraente ha la facoltà di revocare la proposta o di recedere dal contratto. Per le relative modalità leggere la sezione E della nota informativa.*

*Zurich Life and Pensions S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente scheda sintetica.*

Milano, aprile 2009

Francesco La Gioia  
(Amministratore Delegato)





Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked, a premio unico con possibilità di versamenti unici aggiuntivi.

*La presente nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP - Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo.*

### Introduzione

Zurich Life and Pensions S.p.A. con la nota informativa intende fornire le informazioni preliminari necessarie al contraente per una conoscenza delle principali caratteristiche del contratto di assicurazione denominato Universal Life Valore Capitale, e quindi per una consapevole sottoscrizione della relativa proposta contrattuale.

**L'Impresa raccomanda di leggere attentamente tutta la nota informativa prima della sottoscrizione del contratto.**

La nota informativa si articola in sei sezioni:

- A. Informazioni sull'Impresa di assicurazione
- B. Informazioni sulle prestazioni assicurative e sui rischi finanziari
- C. Informazioni sul fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative
- D. Informazioni sui costi e sul regime fiscale
- E. Altre informazioni sul contratto
- F. Dati storici sul fondo

### A. Informazioni sull'Impresa di assicurazione

#### 1. Informazioni generali

Zurich Life and Pensions S.p.A. (di seguito l'Impresa) - società a

socio unico, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia ed appartenente al Gruppo Assicurativo diretto e coordinato da Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia - con sede legale e direzione a Milano - Italia - Via Benigno Crespi, 23 - Cap. 20159 Recapito telefonico +39 025966.1 - Sito internet:

[www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it) -

Indirizzo di posta elettronica

[infopensions@it.zurich.com](mailto:infopensions@it.zurich.com).

Zurich Life and Pensions è una società di diritto italiano, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale 1.10.1991 (G.U. 14/10/1991 n. 241) - Data iscrizione all'Albo Imprese ISVAP: 03.01.2008 - Numero di iscrizione: 1.00100. La Società di revisione dell'Impresa è PricewaterhouseCoopers - con Sede legale e amministrativa a Milano - Italia - Via Monte Rosa, 91 - Iscritta al n. 43 Albo CONSOB - recapito telefonico +39 02667201.

#### 2. Conflitto di interessi

La Società ha stipulato un accordo che prevede forme di collaborazione con le società del gruppo bancario Deutsche Bank. Situazioni di conflitto di interessi potrebbero presentarsi qualora i Fondi interni previsti dal presente contratto investano in strumenti finanziari emessi da società del gruppo Deutsche Bank. La Società comunque, pur in presenza del conflitto di interessi, opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti. Come previsto dal Regolamento dei Fondi interni, il patrimonio di ciascun Fondo

investito in O.I.C.R. può essere costituito per un massimo del 30% in titoli appartenenti ad O.I.C.R. internazionali del Gruppo Zurich Financial Services (qualora esistessero). La Società non ha per il momento stipulato alcun accordo di riconoscimento di utilità. La Società si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile in coerenza con quanto previsto dalla regolamentazione ISVAP e con le procedure interne di cui si è dotata la Società stessa per l'individuazione e la gestione delle eventuali situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. In particolare, il CFO (Chief Financial Officer) della Società ha il compito di vigilare sulla corretta applicazione della procedura attraverso idonei strumenti e controlli periodici che svolge direttamente o con il contributo di altre strutture aziendali. L'esito delle sue verifiche viene riportato trimestralmente al Consiglio di Amministrazione della Società.

### B. Informazioni sulle prestazioni assicurative e sui rischi finanziari

#### 3. Rischi finanziari

Universal Life Valore Capitale è un contratto di assicurazione sulla vita unit-linked, le cui prestazioni sono collegate al valore delle quote dei fondi interni, che, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il patrimonio dei fondi è investito e di cui le quote sono rappresentazione. I fondi a cui è collegato il contratto si caratterizzano per differenti livelli



di rischio finanziario, a seconda delle politiche di gestione delle attività sottostanti. In particolare, con la stipulazione del presente contratto il contraente si espone ai fattori di rischio propri degli investimenti finanziari:

a) **rischi connessi alla variazione del prezzo:** il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui

determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) **altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono inoltre da considerare i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti. L'esame della politica di investimento propria di ciascun fondo consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al fondo stesso.

#### 4. Informazioni sull'impiego dei premi

Il premio unico versato dal contraente e gli eventuali premi unici aggiuntivi versati, al netto dei relativi costi indicati al punto 10.1.1, del premio di rischio prelevato per far fronte al rischio di mortalità sotto specificato e del premio di rischio delle coperture complementari eventualmente attivate, sono impiegati dall'Impresa per l'acquisto di quote di uno dei tre fondi interni all'Impresa (di seguito il fondo), scelto dal contraente. L'Impresa trattiene dal premio versato dal

contraente, oltre ai costi indicati al punto 10.1.1, il premio per la copertura caso morte pari all'1% del controvalore delle quote possedute e il premio per le coperture complementari eventualmente attivate. Tali premi di rischio, unitamente alla parte del premio versato trattenuta dall'Impresa a fronte dei costi di contratto, non concorrono alla formazione del capitale. Il premio di rischio per la copertura caso morte pari allo 0,2% del controvalore delle quote possedute è a totale carico dell'Impresa e non è pertanto trattenuto dai premi unici versati dal contraente. Il premio per la copertura caso morte pari all'1% del controvalore delle quote possedute è determinato in base al premio versato, al sesso e all'età dell'assicurato. Tale premio è relativo ai primi cinque anni di durata del contratto ed è prelevato, in un'unica soluzione, dal premio versato dal contraente al momento della sottoscrizione della proposta, dopo aver sottratto il diritto fisso e i caricamenti. Nel caso in cui il contraente effettui versamenti unici aggiuntivi nei cinque anni di durata del contratto, su ciascun versamento è prelevato un ulteriore importo di premio per la copertura caso morte, calcolato in base ai premi unici versati, all'età dell'assicurato e alla durata residua del contratto fino al compimento del quinto anno. Tale importo è prelevato dal premio versato al netto del diritto fisso e dei caricamenti. Per conoscere le modalità di determinazione e di prelievo del premio relativo alle coperture complementari eventualmente abbinate al contratto principale Universal Life Valore Capitale, si rimanda al fascicolo informativo del

Programma di Protezione Totale. Si rammenta che l'Impresa, in occasione dell'invio dell'informativa annuale al contraente, fornisce dettagliata indicazione del prelievo effettuato per il premio relativo alla copertura caso morte e alle coperture complementari eventualmente attivate.

#### 5. Prestazioni assicurative

Universal Life Valore Capitale ha una durata contrattuale che coincide con la vita dell'assicurato (cosiddetto contratto a vita intera) e si scioglie solo a seguito di:

- esercizio del diritto di recesso da parte del contraente;
- decesso dell'assicurato;
- riscatto totale del contratto da parte del contraente.

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### Prestazione in caso di decesso dell'assicurato

In caso di decesso dell'assicurato, in qualsiasi momento esso avvenga, l'Impresa liquida ai beneficiari caso morte designati dal contraente, previa richiesta scritta, un capitale in euro pari al controvalore delle quote del fondo assegnate al contratto aumentato di una percentuale variabile in base al periodo della durata contrattuale in cui avviene il decesso dell'assicurato. In particolare, la maggiorazione è dell'1% nel caso in cui il decesso dell'assicurato avvenga entro i primi cinque anni di durata del contratto. La maggiorazione è dello 0,20% (con un massimo di euro 1.000) nel caso in cui il decesso dell'assicurato avvenga dopo i primi cinque anni di durata del contratto. Il controvalore delle quote in base al quale è determinata la

maggiorazione riconosciuta dall'Impresa si determina moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto alla data di ricezione, da parte dell'Impresa, della denuncia di decesso dell'assicurato, per il loro valore unitario riferito alla medesima data.

#### Prestazioni complementari

Il contraente può chiedere all'Impresa, al momento della sottoscrizione della proposta o in un momento successivo, l'abbinamento alla garanzia principale di una o più delle seguenti coperture complementari:

#### Copertura complementare caso morte

Con tale copertura l'Impresa garantisce ai beneficiari o agli aventi diritto la corresponsione di un capitale, in caso di decesso dell'assicurato, in aggiunta al capitale per la copertura caso morte. Il capitale assicurato è scelto dal contraente nei limiti contrattuali stabiliti nelle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale.

#### Copertura complementare infortuni per il caso di morte

Con tale copertura l'Impresa garantisce ai beneficiari o agli aventi diritto il pagamento di un capitale, in caso di decesso dell'assicurato a seguito di infortunio, purché il decesso avvenga entro due anni dalla data dell'infortunio. Il capitale assicurato è pari al capitale previsto per la copertura complementare caso morte e non potrà essere superiore al massimale indicato in proposta. Tale capitale viene raddoppiato in caso di decesso per infortunio conseguente ad uno degli eventi dettagliatamente

descritti nelle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale.

#### Copertura complementare malattie gravi

Con tale copertura l'Impresa garantisce il pagamento di un capitale all'assicurato che, nel corso del rapporto contrattuale, sia colpito da una delle malattie gravi indicate nella nota informativa e nelle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale. Il capitale assicurato è scelto dal contraente entro i limiti contrattuali stabiliti nelle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale.

#### Copertura complementare invalidità totale e permanente

Con tale copertura l'Impresa garantisce il pagamento di un capitale all'assicurato che, durante il rapporto contrattuale, sia colpito da invalidità totale e permanente di grado pari o superiore al 65%, causata da infortunio e/o malattia. Il capitale assicurato è scelto dal contraente entro i limiti contrattuali stabiliti nelle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale.

#### Copertura complementare long term care

Con tale copertura l'Impresa garantisce all'assicurato il pagamento di una rendita annuale con rateazione mensile qualora, durante il rapporto contrattuale, venga accertato che l'assicurato versi in uno stato di non autosufficienza dovuto a infortunio, malattie fisiche e/o mentali, o vecchiaia. Al primo accertamento dello stato di non autosufficienza sarà inoltre erogato un capitale pari all'importo di un anno di rendita. La rendita

assicurata è scelta dal contraente entro i limiti contrattuali stabiliti nelle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale.

**Tutte le coperture assicurative complementari prevedono casi di sospensione o di esclusione delle coperture medesime dettagliatamente rappresentati nelle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale.**

In ogni caso, per una più completa conoscenza del contenuto delle singole coperture complementari, si rinvia alla nota informativa e alle condizioni di assicurazione del Programma di Protezione Totale.

**Si richiama l'attenzione del contraente sulla possibilità che il capitale liquidabile in caso di recesso, in caso di decesso o di riscatto del contratto sia inferiore al cumulo complessivo dei premi unici versati, in considerazione dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore unitario delle quote del fondo, le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo dei titoli in cui è investito il patrimonio del fondo e, per le attività finanziarie del fondo espresse in valute dei paesi non appartenenti all'area della moneta unica europea, dalle oscillazioni del tasso di cambio. L'Impresa non presta alcuna garanzia né di rendimento minimo né di capitale, pertanto il contraente si assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote.**

## 6. Valore della quota

Il valore unitario delle quote del fondo è calcolato giornalmente, nei giorni di apertura delle borse nazionali, dividendo il valore complessivo del patrimonio del

fondo, al netto di eventuali oneri, per il numero delle quote partecipanti al fondo al momento della valorizzazione. Il valore unitario delle quote è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito dell'Impresa "[www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it)". Il valore unitario calcolato è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo e al lordo dei prelievi fiscali gravanti sulla prestazione di polizza. Il giorno di riferimento per le operazioni di disinvestimento conseguenti alla richiesta di liquidazione delle prestazioni per il recesso dal contratto, il decesso dell'assicurato e il riscatto totale o parziale del contratto coincide con la data di ricezione, da parte dell'Impresa, della richiesta relativa all'operazione di disinvestimento.

## 7. Opzioni di contratto

Il contraente, in caso di riscatto del contratto, può esercitare le seguenti opzioni mediante richiesta scritta all'Impresa inviata tramite raccomandata A.R.:

- convertire totalmente il valore di riscatto in una delle seguenti forme di rendita:
  - rendita annua vitalizia rivalutabile, pagabile all'assicurato finché sia in vita;
  - rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in modo certo nei primi 5 o 10 anni e, successivamente, finché l'assicurato stesso sia in vita;
  - rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato finché sia in vita, e reversibile totalmente o parzialmente ad altra persona, se in vita alla data di decesso dell'assicurato, e finché detta persona sia in vita. La persona designata e la percentuale di

reversibilità devono essere indicate dal contraente all'atto della relativa richiesta;

- riscuotere parzialmente il valore di riscatto e convertire il valore residuo in una delle seguenti forme di rendita:
  - rendita annua vitalizia rivalutabile, pagabile all'assicurato finché sia in vita;
  - rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in modo certo nei primi 5 o 10 anni e successivamente, finché l'assicurato stesso sia in vita;
  - rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato finché sia in vita, e reversibile totalmente o parzialmente ad altra persona, se in vita alla data di decesso dell'assicurato, e finché detta persona sia in vita. La persona designata e la percentuale di reversibilità devono essere indicate dal contraente all'atto della relativa richiesta.

In tal caso, l'Impresa corrisponde l'importo del capitale immediatamente e il residuo nella forma di rendita scelta;

- attivare la copertura assicurativa coomplementare long term care a vita intera. Per attivare tale copertura, il contraente deve riscattare totalmente il contratto, chiedendo contemporaneamente la conversione, anche parziale, del valore di riscatto in una delle forme di rendita tra quelle previste in caso di riscatto, a condizione che, alla data della richiesta, l'assicurato abbia compiuto almeno 55 anni di età.

In caso di sinistro long term care, in aggiunta al pagamento della rendita in una delle forme scelte, l'Impresa garantisce il pagamento di una rendita mensile posticipata

e di un capitale iniziale di importo pari a un anno di rendita. Le condizioni di assicurazione delle rendite (inclusa la rendita “LTC”), i relativi coefficienti di conversione e le relative modalità di rivalutazione saranno quelli in vigore alla data di conversione richiesta dal contraente. Tutte le forme di rendita previste dal contratto sono di tipo previdenziale, ossia non riscattabili dopo l’inizio della loro erogazione. Il limite massimo di età dell’assicurato affinché possa essere richiesta la liquidazione del valore di riscatto con opzione di rendita è pari a 85 anni (età assicurativa).

## C. Informazioni sui Fondi a cui sono collegate le prestazioni assicurative

### 8. Fondi interni

#### Caratteristiche comuni ai fondi

L’Impresa ha istituito per Universal Life Valore Capitale tre fondi interni: **ZLAP Obiettivo Mix**, **ZLAP Bilanciato Euro**, **ZLAP Azione Globale**. Detti fondi sono disciplinati da apposito regolamento allegato alle condizioni di assicurazione. Si tratta di fondi il cui patrimonio è separato dal patrimonio dell’Impresa ed è suddiviso in quote di pari valore, attribuite ai contraenti in funzione delle somme dagli stessi versate.

#### **Benchmark**

A ciascuno dei fondi è associato un parametro oggettivo di riferimento, il cosiddetto benchmark. Il benchmark è un indicatore che viene preso come

riferimento per la valutazione dei risultati del fondo scelto, e consente quindi una maggiore trasparenza tra l’Impresa e il contraente in merito all’andamento del fondo.

#### **Profilo di rischio**

Ciascun fondo è caratterizzato da un profilo di rischio. Il profilo di rischio dei fondi dipende in larga misura dalla composizione del portafoglio degli stessi e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore degli strumenti finanziari in cui sono investite le disponibilità dei fondi. Per misurare il profilo di rischio dei fondi è utilizzata la volatilità, quale indicatore del livello di rischio insito nell’investimento, associato alla variabilità dei tassi di rendimento. In via generale, le classi di volatilità possono essere schematicamente rappresentate secondo la seguente tabella:

<i>% di Volatilità</i>	<i>Classe di rischio</i>
0% - 4%	Basso
4% - 8%	Medio Basso
8% - 12%	Medio
12% - 20%	Medio Alto
20% - 25%	Alto
Maggiore di 25%	Molto Alto

La misura della volatilità e il relativo profilo di rischio di ciascun fondo sono riportati nella successiva parte dedicata alla descrizione delle caratteristiche dei fondi. Si fa inoltre presente che i fondi sono esposti al rischio di cambio, dal momento che gli OICR sottostanti ai fondi possono investire le proprie disponibilità, oltre che in strumenti finanziari denominati in euro, anche in

strumenti finanziari denominati in valute diverse dall’euro. L’Impresa si riserva, dandone comunicazione scritta al contraente, di istituire nuovi fondi.

#### **Destinazione dei proventi**

Ciascun fondo è di tipo ad accumulazione. L’incremento di valore delle quote del fondo va ad accrescere il patrimonio del fondo e non è pertanto distribuito.

#### **Modalità di valorizzazione delle quote**

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo è calcolato giornalmente, nei giorni di apertura delle borse nazionali, dividendo il valore complessivo del patrimonio del fondo, al netto di eventuali oneri, per il numero delle quote partecipanti al fondo al momento della valorizzazione. Il valore unitario calcolato è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo e al lordo dei prelievi fiscali gravanti sulla prestazione di polizza.

#### **Utilizzo degli strumenti finanziari derivati**

L’Impresa può investire parte degli attivi del fondo in strumenti finanziari derivati, al fine di ottimizzare gli obiettivi di investimento e in coerenza con i profili di rischio del fondo.

#### **La normativa assicurativa vieta l’utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

La gestione degli attivi dei fondi è effettuata direttamente dalla Compagnia. La società di revisione dell’Impresa è PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede legale in via Monte Rosa n. 91, 20149 Milano - Italia.

## Caratteristiche specifiche di ciascuno dei fondi

### ZLAP Obiettivo Mix

**Data di inizio di operatività:** 26 aprile 2006.

**Categoria di appartenenza:** obbligazionario misto.

**Valuta di denominazione:** euro.

**Finalità e potenziali destinatari:** la finalità del fondo è quella di perseguire un graduale incremento del capitale nel medio periodo, mediante investimenti orientati prevalentemente al comparto obbligazionario e monetario. I potenziali destinatari di questo fondo sono i clienti con una propensione al rischio bassa.

**Orizzonte temporale minimo consigliato:** 4 anni.

**Profilo di rischio:** medio-basso.

**Composizione:** il fondo investe i propri attivi:

- da 0% a un massimo di 25% del controvalore in azioni e in OICR a indirizzo prevalentemente azionario;
- da un minimo di 75% a un massimo di 100% del controvalore in obbligazioni, titoli di Stato e in OICR a indirizzo prevalentemente obbligazionario e/o monetario.

Il fondo può investire in tutte le aree geografiche. Gli OICR facenti parte degli attivi del fondo sono denominati in euro e investono in titoli azionari, obbligazionari, strumenti monetari e, in maniera residuale, in OICR e altri strumenti finanziari, con esposizione in tutte le aree geografiche e con divisa anche diversa dall'euro. Resta comunque ferma la facoltà per l'Impresa di detenere una parte del patrimonio del fondo

in disponibilità liquide, necessarie per i disinvestimenti e per gli investimenti.

Nel caso di investimento in OICR, la percentuale di quelli emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza dell'Impresa potrà arrivare fino al 100%. Nel caso di investimento in strumenti finanziari, la percentuale di quelli emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza dell'Impresa potrà arrivare fino al 5%.

**Stile gestionale adottato:** lo stile di gestione adottato dall'Impresa ha un approccio top-down. Viene decisa l'asset allocation del portafoglio del fondo, fissando un peso determinato che può variare nel tempo per ogni classe di investimento, attraverso un'analisi accurata dei principali indicatori economici e finanziari, attraverso un'attenta analisi delle politiche monetarie delle principali Banche Centrali, e anche attraverso un esame dei dati che vengono pubblicati relativi alla situazione di bilancio delle principali società quotate. Nel processo di selezione degli OICR che vengono utilizzati come strumenti di investimento, l'Impresa adotta un criterio basato sia su sistemi di analisi quantitativa sia sull'analisi qualitativa, tenendo anche in considerazione la correlazione statistica tra i diversi strumenti finanziari che compongono il portafoglio.

**Parametro di riferimento (benchmark):** 90% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi; 10% DJ Eurostoxx generale. L'Impresa, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma seleziona gli strumenti finanziari sulla base delle proprie valutazioni, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del fondo. Il

benchmark non costituisce inoltre un indicatore di risultati attesi.

### ZLAP Bilanciato Euro

**Data di inizio di operatività:** 26 aprile 2006.

**Categoria di appartenenza:** bilanciato.

**Valuta di denominazione:** euro.

**Finalità e potenziali destinatari:** la finalità del fondo è quella di perseguire l'incremento del capitale investito nel medio-lungo periodo mediante investimenti orientati al comparto obbligazionario/monetario e al comparto azionario. I potenziali destinatari di questo fondo sono i clienti con una propensione al rischio media.

**Orizzonte temporale minimo consigliato:** 6 anni.

**Profilo di rischio:** medio.

**Composizione:** il fondo investe i propri attivi:

- da un minimo di 40% a un massimo di 80% del controvalore in azioni e in OICR a indirizzo prevalentemente azionario;
- da un minimo di 20% a un massimo di 60% del controvalore in obbligazioni, titoli di Stato e in OICR a indirizzo prevalentemente obbligazionario e/o monetario.

Il fondo può investire in tutte le aree geografiche. Gli OICR facenti parte degli attivi del fondo sono denominati in euro e investono in titoli azionari, obbligazionari, strumenti monetari e, in maniera residuale, in OICR e altri strumenti finanziari, con esposizione in tutte le aree geografiche e con divisa anche diversa dall'euro. Resta comunque ferma la facoltà per l'Impresa di detenere una parte del patrimonio



del fondo in disponibilità liquide, necessarie per i disinvestimenti e per gli investimenti. Nel caso di investimento in OICR, la percentuale di quelli emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza dell'Impresa potrà arrivare fino al 100%. Nel caso di investimento in strumenti finanziari, la percentuale di quelli emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza dell'Impresa potrà arrivare fino al 5%.

**Stile gestionale adottato:** Lo stile di gestione adottato dall'Impresa ha un approccio top-down. Viene decisa l'asset allocation del portafoglio del fondo, fissando un peso determinato che può variare nel tempo per ogni classe di investimento, attraverso un'analisi accurata dei principali indicatori economici e finanziari, attraverso un'attenta analisi delle politiche monetarie delle principali Banche Centrali, e anche attraverso un esame dei dati che vengono pubblicati relativi alla situazione di bilancio delle principali società quotate. Nel processo di selezione degli OICR che vengono utilizzati come strumenti di investimento, l'Impresa adotta un criterio basato sia su sistemi di analisi quantitativa sia sull'analisi qualitativa, tenendo anche in considerazione la correlazione statistica tra i diversi strumenti finanziari che compongono il portafoglio.

**Parametro di riferimento (benchmark):** 60% DJ Eurostoxx generale; 30% JPM EMU; 10% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi. L'Impresa, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma seleziona gli strumenti finanziari sulla base delle proprie valutazioni, con l'obiettivo

di massimizzare il rendimento del fondo. Il benchmark non costituisce inoltre un indicatore di risultati attesi.

#### **ZLAP Azione Globale**

**Data di inizio di operatività:**  
26 aprile 2006.

**Categoria di appartenenza:**  
azionario.

**Valuta di denominazione:** euro.

**Finalità e potenziali destinatari:** la finalità del fondo è quella di perseguire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante una prevalente concentrazione degli investimenti nel comparto azionario, con la possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo. I potenziali destinatari di questo fondo sono i clienti con una propensione al rischio alta.

**Orizzonte temporale minimo consigliato:** 10 anni.

**Profilo di rischio:** medio-alto.

**Composizione:** il fondo investe i propri attivi:

- da un minimo di 70% a un massimo di 100% del controvalore in azioni e in OICR a indirizzo prevalentemente azionario;
- da un minimo di 0% a un massimo di 30% del controvalore in obbligazioni, titoli di Stato e in OICR a indirizzo prevalentemente obbligazionario e/o monetario.

Il fondo può investire in tutte le aree geografiche. Gli OICR facenti parte degli attivi del fondo sono denominati in euro e investono in titoli azionari, obbligazionari, strumenti monetari e, in maniera residuale, in OICR e altri strumenti finanziari, con esposizione in tutte le aree geografiche e con divisa anche

diversa dall'euro. Resta comunque ferma la facoltà per l'Impresa di detenere una parte del patrimonio del fondo in disponibilità liquide, necessarie per i disinvestimenti e per gli investimenti. Nel caso di investimento in OICR, la percentuale di quelli emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza dell'Impresa potrà arrivare fino al 100%. Nel caso di investimento in strumenti finanziari, la percentuale di quelli emessi o gestiti da soggetti del gruppo di appartenenza dell'Impresa potrà arrivare fino al 5%.

**Stile gestionale adottato:** Lo stile di gestione adottato dall'Impresa ha un approccio top-down. Viene decisa l'asset allocation del portafoglio del fondo, fissando un peso determinato che può variare nel tempo per ogni classe di investimento, attraverso un'analisi accurata dei principali indicatori economici e finanziari, attraverso un'attenta analisi delle politiche monetarie delle principali Banche Centrali, e anche attraverso un esame dei dati che vengono pubblicati relativi alla situazione di bilancio delle principali società quotate. Nel processo di selezione degli OICR che vengono utilizzati come strumenti di investimento, l'Impresa adotta un criterio basato sia su sistemi di analisi quantitativa sia sull'analisi qualitativa, tenendo anche in considerazione la correlazione statistica tra i diversi strumenti finanziari che compongono il portafoglio.

**Parametro di riferimento (benchmark):** 90% MSCI World Euro; 10% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi. L'Impresa, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma seleziona gli strumenti finanziari sulla base delle proprie valutazioni, con l'obiettivo di



massimizzare il rendimento del fondo. Il benchmark non costituisce inoltre un indicatore di risultati attesi.

## 9. Crediti di imposta

In considerazione del fatto che i fondi possono investire in quote di OICR di diritto italiano l'Impresa può maturare un credito di imposta. L'Impresa trattiene tale credito di imposta, che pertanto non va a beneficio degli assicurati. Il mancato riconoscimento del credito di imposta si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli assicurati, poiché sia il fondo sia gli OICR in cui il fondo interno investe sono assoggettati a imposta.

## D. Informazioni sui costi e sul regime fiscale

### 10. Costi

#### 10.1. Costi gravanti direttamente sul contraente

##### 10.1.1. Costi gravanti sul premio

Su ciascun premio unico versato gravano i seguenti costi:

<i>Diritto Fisso</i>	
<b>Sul primo versamento</b> 150 euro di cui 25 euro destinati alla copertura delle spese di emissione del contratto	
<b>Su ciascun versamento successivo al primo</b> 150 euro	
<i>Caricamenti (definiti in percentuale del premio unico versato e variabili in funzione dell'importo stesso)</i>	
Da 5.000 euro a 50.000 euro	3,30%
Da 50.000 euro inclusi a 125.000 euro	2,50%
Da 125.000 euro inclusi a 250.000 euro	1,65%
Oltre 250.000 euro inclusi	0,85%

Su ciascun premio unico aggiuntivo è applicata la percentuale di caricamento determinata in base alla tabella sopra riportata, sommando l'importo lordo del premio aggiuntivo all'importo lordo dei premi precedentemente versati, al netto di eventuali riscatti parziali richiesti.

##### 10.1.2. Costi per switch

In caso di trasferimento dal fondo prescelto dal contraente ad altro fondo tra quelli proposti dall'Impresa è prevista una commissione pari ad euro 50. Tale importo potrà essere aggiornato periodicamente sulla base della variazione intervenuta nell'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

#### 10.2. Costi gravanti sul fondo interno

I costi gravanti sui tre fondi interni e quindi indirettamente sul contraente sono i seguenti:

#### Remunerazione dell'Impresa

I costi indicati nella seguente tabella gravano direttamente sul patrimonio di ciascun fondo. Tali costi sono espressi su base annua e sono applicati giornalmente sul patrimonio del fondo.

Fondo	Commissione di gestione	% della commissione di gestione a copertura delle spese di amm.ne del contratto	% della commissione di gestione a copertura del servizio di asset allocation
ZLAP Obiettivo Mix	1,60%	0,60%	1,00%
ZLAP Bilanciato Euro	1,80%	0,60%	1,20%
ZLAP Azione Globale	1,75%	0,60%	1,15%

#### Remunerazione della SGR (relativa all'acquisto di OICR da parte del fondo)

Premesso che le attività dei fondi possono essere investite in parti di OICR in misura superiore al 10% del proprio patrimonio, ciò comporta l'esistenza di oneri indiretti, cioè di oneri che gravano sul patrimonio degli OICR in cui il fondo investe. Tali oneri sono riportati nella seguente tabella. Non sono previsti né oneri di ingresso né oneri di uscita relativi alla sottoscrizione o al riscatto degli OICR in cui il fondo investe.

Comparto di OICR	Commissione di gestione	Commissione di over-performance*
OICR appartenenti al comparto monetario	Massimo 0,65%	nessuna
OICR appartenenti al comparto obbligazionario	Massimo 1,50%	Massimo 25%
OICR appartenenti al comparto azionario	Massimo 2,25%	Massimo 25%

\*La commissione di overperformance è prevista per alcuni degli OICR sottostanti al fondo ed è applicata soltanto nel caso in cui la variazione percentuale del valore della quota realizzata in ciascun trimestre sia superiore alla variazione del parametro di riferimento (c.d. benchmark) per la categoria a cui appartiene ciascun OICR. Detta commissione è calcolata sull'incremento percentuale del valore della quota realizzato in ciascun trimestre in eccesso rispetto alla variazione del parametro di riferimento.

In considerazione del fatto che l'Impresa, come indicato al precedente punto 2 della presente nota informativa, al fine di gestire situazioni di conflitto di interesse, retrocede al contraente i "rebates" in forma indiretta, attribuendo le utilità percepite sugli OICR sottostanti il fondo

interno al patrimonio del fondo stesso, con conseguente incremento del valore unitario della quota, le commissioni di gestione applicate sugli OICR gravano indirettamente sul patrimonio del fondo interno in misura ridotta del 50% del loro importo. L'Impresa, nella selezione degli attivi del fondo, privilegia comparti di Sicav destinate alla clientela istituzionale e i costi su di esse gravanti sono:

- una commissione di gestione, su base annua, applicata giornalmente sul patrimonio netto dei comparti della Sicav. Detta commissione, per i comparti di tipo monetario, è pari al massimo a 0,35%; per i comparti di tipo obbligazionario, è pari al massimo a 0,65%; per i comparti di tipo azionario, è pari al massimo a 0,75%. Tali commissioni gravano indirettamente sul patrimonio del fondo interno per una percentuale ridotta del 50%, per effetto della retrocessione delle utilità ricevute a fronte di accordi con Società di gestione del risparmio (SGR) o con Società di investimento a capitale variabile (Sicav);
- una commissione di overperformance, prevista per alcuni dei comparti della Sicav e applicata soltanto nel caso in cui la variazione percentuale del valore della quota realizzata in ciascun trimestre sia superiore alla variazione del parametro di riferimento (c.d. benchmark). Tale commissione è calcolata sull'incremento percentuale del valore della quota realizzato in ciascun trimestre, in eccesso rispetto alla variazione del parametro di riferimento e, al

massimo, è pari al 25% di tale incremento.

#### **Altri costi**

Oltre ai costi sopra indicati, sul patrimonio di ciascun fondo gravano i seguenti ulteriori oneri, previsti dal regolamento dei fondi:

- eventuali oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo;
- eventuali spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo;
- spese di verifica e di revisione dei fondi;
- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese bancarie.

Tali costi sono per loro natura variabili e quindi non quantificabili a priori nella nota informativa. La quantificazione storica dei costi gravanti sui fondi è espressa dal Total Expenses Ratio (TER), come riportato al successivo punto 27.

#### **11. Regime fiscale Tassazione dei premi**

I premi versati per le garanzie principali non sono soggetti a imposta. I premi corrisposti per il pagamento di assicurazioni sulla vita - limitatamente alla sola componente che, essendo destinata alla copertura del rischio sulla vita umana, è denominata premio di rischio - danno diritto annualmente ad una detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal contraente, alle condizioni e nei limiti del plafond di detraibilità fissati dalla legge. Il premio di rischio è evidenziato nel documento di polizza, nelle quietanze di pagamento premi e nelle eventuali appendici relative ai premi.

#### **Tassazione delle prestazioni liquidabili**

Il capitale in caso di riscatto, sia totale sia parziale, è soggetto all'imposta sostitutiva dell'imposta sui redditi nella misura attualmente pari al 12,50%, calcolata sulla differenza tra l'ammontare percepito e quello dei premi versati al netto del premio di rischio, e applicata secondo i criteri previsti dal Decreto Legislativo n. 47 del 2000 e successive modificazioni e integrazioni. Il capitale corrisposto in caso di decesso dell'assicurato è esente da tassazione. In caso di conversione, totale o parziale, del capitale in rendita, i rendimenti maturati sulle rendite in corso di erogazione sono tassati annualmente, applicando l'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura attualmente pari al 12,50%, secondo i criteri previsti dal Decreto Legislativo n. 47 del 2000 e successive modificazioni e integrazioni.

#### **Particolarità per le sole persone giuridiche**

I proventi derivanti dal contratto di assicurazione non costituiscono redditi da capitale, bensì redditi d'Impresa. Pertanto non sarà applicata la predetta imposta sostitutiva sui redditi.

#### **E. Altre informazioni sul contratto**

##### **12. Modalità di perfezionamento del contratto, di pagamento del premio e di conversione del premio in quote**

Il contratto è concluso nel momento in cui il contraente riceve, e quindi ne ha conoscenza, la comunicazione scritta di

accettazione della proposta da parte dell'Impresa, a condizione che il premio versato risulti esigibile per l'incasso e che il contraente stesso abbia sottoscritto il modulo di proposta, insieme all'assicurato, se persona diversa. Gli effetti del contratto decorrono dalle ore 24.00 del giorno indicato in polizza quale data di decorrenza. Il contratto prevede il versamento di un premio unico, corrisposto in forma anticipata al momento della sottoscrizione della proposta, di importo non inferiore a euro 5.000. Il contraente può successivamente effettuare, in qualsiasi momento, versamenti unici aggiuntivi di importo non inferiore a euro 5.000. Il pagamento del premio unico iniziale può avvenire mediante:

- assegno bancario o circolare non trasferibile, emesso dal contraente e intestato all'Impresa;
- bonifico bancario al conto corrente intrattenuto dal contraente presso Deutsche Bank S.p.A..

I versamenti unici successivi possono essere effettuati con le modalità sopra citate, oppure mediante:

- bonifico bancario, con addebito del conto corrente intrattenuto presso qualsiasi istituto bancario, intestato al contraente;
- autorizzazione permanente di addebito per richieste di incasso (R.I.D.) su conto corrente intestato al contraente.

Nel caso in cui, successivamente alla sottoscrizione del contratto, vengano istituiti nuovi fondi in cui sia possibile investire i premi unici versati, l'Impresa si impegna a consegnare preventivamente un estratto della nota informativa contenente la sezione C e la

sezione D, punto 10.2 aggiornati, unitamente al regolamento di gestione del o dei nuovi fondi istituiti. Il premio unico versato, al netto del diritto fisso, dei caricamenti e del premio per la copertura caso morte, è investito in quote del fondo scelto dal contraente al momento della sottoscrizione della proposta. Il numero delle quote attribuite al contratto si determina dividendo l'importo del premio versato, al netto di quanto sopra descritto, per il loro valore unitario riferito al cosiddetto "giorno di riferimento", vale a dire al 4° giorno lavorativo e di borsa aperta successivo alla data di ricezione, da parte dell'Impresa, della proposta di assicurazione correttamente e completamente compilata, nel caso in cui il mezzo di pagamento sia assegno o bonifico da conto corrente Deutsche Bank.

Nel caso in cui, all'atto della sottoscrizione della proposta, siano state richieste e attivate le coperture complementari, il premio unico versato, al netto del diritto fisso, dei caricamenti, del premio per la copertura caso morte e del premio per le coperture complementari, è investito in quote del fondo scelto dal contraente al momento della sottoscrizione della proposta. Il numero delle quote attribuite al contratto si determina dividendo l'importo del premio versato, al netto di quanto sopra descritto, per il loro valore unitario riferito al cosiddetto giorno di riferimento, vale a dire all'8° giorno lavorativo e di borsa aperta successivo alla data di ricezione, da parte dell'Impresa, della proposta di assicurazione correttamente e completamente compilata, corredata della

documentazione per la valutazione del rischio, nel caso in cui il mezzo di pagamento sia assegno o bonifico da conto corrente Deutsche Bank; La data di ricezione, da parte dell'Impresa, della proposta di sottoscrizione è riportata in polizza. Nel caso in cui dalla valutazione della proposta e/o dalla documentazione fornita dall'assicurato risulti necessario acquisire ulteriori informazioni, precisazioni o documenti per una corretta e completa valutazione del rischio da assumere, i termini sopra indicati restano sospesi e l'Impresa si impegna a darne tempestiva comunicazione scritta al contraente entro il giorno di riferimento. Per gli eventuali versamenti unici successivi al primo, il premio versato, al netto del diritto fisso, dei caricamenti e del premio per la copertura caso morte, è investito in quote del fondo scelto dal contraente. Per tutti i mezzi di pagamento, eccetto il bonifico da banche terze, il numero delle quote attribuite al contratto si determina dividendo l'importo del premio versato, al netto di quanto sopra descritto, per il loro valore unitario riferito al giorno di incasso del premio da parte dell'Impresa, se giorno di borsa aperta, altrimenti al giorno di borsa aperta immediatamente successivo. Per il bonifico da banche terze, il numero delle quote attribuite al contratto si determina dividendo l'importo del premio versato, al netto del diritto fisso, dei caricamenti e del premio per la copertura caso morte, per il loro valore unitario riferito al giorno di ricezione da parte dell'Impresa - se giorno di borsa aperta, altrimenti al giorno di borsa aperta immediatamente

successivo - della contabile bancaria di avvenuto accredito sul conto corrente intestato all'Impresa, o, se successivo, al giorno in cui si sia reso disponibile per valuta il versamento stesso - se giorno di borsa aperta, altrimenti al giorno di borsa aperta immediatamente successivo. Nel caso in cui, ad una delle semestralità del contratto, il controvalore delle quote del fondo non sia sufficientemente capiente per il pagamento del premio della copertura caso morte e/o del premio delle coperture complementari eventualmente attivate, tali coperture sono sospese e l'Impresa comunica per iscritto al contraente che il contratto sarà risolto entro un anno da quando si è verificata l'incapienza del fondo. Se il contraente non procede, nel corso di tale periodo, alla riattivazione delle coperture mediante il versamento di un premio di importo pari almeno a euro 5.000, l'Impresa procede alla liquidazione al contraente del controvalore delle quote rimaste nel fondo determinato in base al loro valore unitario rilevato un anno dopo rispetto alla semestralità del contratto in cui si è verificata l'incapienza del fondo. Nel caso in cui le coperture siano riattivate trascorsi sei mesi dalla loro sospensione, l'Impresa ha la facoltà di chiedere nuove informazioni e/o accertamenti sanitari sull'assicurato e di decidere circa la riattivazione, tenendo conto del loro esito.

### **13. Lettera di conferma di investimento del premio**

A seguito della ricezione della proposta di assicurazione e del relativo mezzo di pagamento,

l'Impresa invia al contraente entro dieci giorni lavorativi dal "giorno di riferimento", così come definito nel precedente punto 14, una comunicazione scritta. Tale comunicazione contiene le informazioni riguardanti il premio versato, il premio investito, la data di decorrenza del contratto, il numero di quote attribuite al contratto, il valore unitario delle quote alla data di acquisto delle quote stesse, il giorno cui tale valore si riferisce e la data di ricezione, da parte dell'Impresa, della proposta di assicurazione. L'Impresa invierà analogo lettera di conferma di investimento del premio entro 10 giorni dalla data di investimento del premio stesso, per ogni versamento unico aggiuntivo effettuato.

### **14. Riscatto**

Il contraente può chiedere all'Impresa, in qualsiasi momento e per iscritto, la risoluzione anticipata del contratto e la conseguente liquidazione del valore di riscatto. Il valore di riscatto, da corrispondersi al contraente, è pari al controvalore delle quote del fondo assegnate al contratto alla data di ricezione della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa. Il controvalore delle quote si determina moltiplicando il numero complessivo delle quote assegnate al contratto per il loro valore unitario, riferito alla data di ricezione da parte dell'Impresa della richiesta di riscatto. La richiesta di riscatto totale determina l'immediato scioglimento del contratto, con effetto dalle 24.00 della data di ricezione, da parte dell'Impresa, della richiesta medesima. È possibile richiedere alla Società, in

qualsiasi momento, la quantificazione del valore di riscatto, rivolgendosi a: Zurich Life and Pensions S.p.A. - Operations Vita - Ufficio Post vendita e Liquidazioni - Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Telefono n. 025966.1 - Fax n. 02.2662.2497 - E-mail: [infopensions@it.zurich.com](mailto:infopensions@it.zurich.com) - che si impegna a fornirlo entro 10 giorni dalla richiesta.

**Si richiama l'attenzione del contraente sulla possibilità che il capitale determinato in caso di riscatto sia inferiore al cumulo complessivo dei premi unici versati, in considerazione dei rischi connessi alla natura finanziaria del fondo. Il rischio finanziario è pertanto a carico del contraente.**

Il contraente può chiedere all'Impresa, in qualsiasi momento e per iscritto, la liquidazione di una parte del capitale espresso in quote del fondo, con il limite minimo di euro 500 per ogni richiesta di liquidazione parziale. La richiesta di riscatto parziale comporta il disinvestimento di un numero di quote del fondo determinato in base al loro valore unitario riferito alla data di ricezione della richiesta da parte dell'Impresa. In caso di riscatto parziale il contratto resta in vigore per il capitale residuo.

### **15. Operazioni di switch**

Una volta l'anno e almeno un mese prima della ricorrenza annuale del contratto, il contraente può chiedere all'Impresa di trasferire il controvalore delle quote del fondo scelto a uno degli altri fondi disponibili. Non sono consentite operazioni di trasferimento parziale delle quote del fondo. Ai fini del trasferimento

si procede come segue:

- viene determinato il controvalore delle quote del fondo in precedenza scelto dal contraente, moltiplicando il numero delle quote assegnate al contratto per il loro valore unitario riferito al terzo giorno di borsa aperta precedente la ricorrenza annuale della data di decorrenza;
- l'importo ottenuto, al netto della commissione di trasferimento ad altro fondo, viene diviso per il valore unitario delle quote del nuovo fondo scelto, riferito alla ricorrenza annuale della data di decorrenza.

L'Impresa ha la facoltà di istituire nuovi fondi su cui effettuare operazioni di switch. In tal caso l'Impresa si impegna a consegnare preventivamente al contraente un estratto della nota informativa relativo alla sezione C e alla sezione D, punto 10.2, unitamente al regolamento del/i fondo/i. I costi applicati in caso di trasferimento ad altro fondo sono quantificati nel punto 10.1.2 della nota informativa. In caso di operazioni di switch l'Impresa invia una comunicazione scritta di conferma al contraente, con le indicazioni relative ai nuovi fondi, le informazioni relative al numero e al valore delle quote dei fondi rimborsate e attribuite.

#### **16. Revoca della proposta**

Il contraente può revocare la proposta di assicurazione, mediante comunicazione scritta inviata all'Impresa con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi della proposta medesima, fino al momento della conclusione del contratto. La revoca ha effetto nei confronti dell'Impresa, se comunicata all'Impresa stessa

prima della conclusione del contratto. In tal caso, l'Impresa si impegna a restituire, entro trenta giorni dalla data di ricezione della comunicazione scritta, l'importo del premio versato dal contraente all'atto della sottoscrizione della proposta.

#### **17. Diritto di recesso**

Entro trenta giorni dalla conclusione del contratto, il contraente può esercitare il diritto di recesso, mediante comunicazione scritta inviata all'Impresa con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi del contratto. Dalle ore 24.00 del giorno di ricezione della comunicazione di recesso, il contratto si risolve e l'Impresa non è più obbligata alla prestazione. L'Impresa rimborsa quindi al contraente l'importo del premio versato, al netto del diritto fisso per le spese di emissione del contratto pari a euro 25. Tale importo è inoltre rettificato dell'eventuale differenza positiva o negativa tra il controvalore delle quote assegnate al contratto, calcolato in base al loro valore unitario riferito al giorno di ricezione, da parte dell'Impresa, della relativa richiesta, e il controvalore delle stesse quote, calcolato in base al loro valore unitario riferito al cosiddetto "giorno di riferimento", come definito nel punto 12 della presente sezione.

#### **18. Documentazione da consegnare all'Impresa per la liquidazione delle prestazioni**

Tutte le comunicazioni indirizzate all'Impresa relative all'esercizio di diritti riconosciuti al contraente, all'assicurato, ai beneficiari caso morte e agli aventi diritto dalle

condizioni di assicurazione devono essere corredate della documentazione indicata nell'allegato A delle condizioni di assicurazione. L'Impresa, per particolari esigenze istruttorie, potrà richiedere la produzione di ulteriore documentazione, che sarà di volta in volta immediatamente specificata. Entro trenta giorni dalla ricezione, da parte dell'Impresa, della documentazione completa e a condizione che sia maturato il diritto alla prestazione, l'Impresa esegue il pagamento delle prestazioni previste in forma di capitale. Il pagamento della prestazione di rendita viene effettuato entro trenta giorni dalla scadenza della relativa rata. Decorsi tali termini e a partire dai termini stessi, sono dovuti agli aventi diritto gli interessi di mora al tasso legale. Si considerano ricevute in giornata le richieste pervenute entro le ore 13.00 presso la sede legale dell'Impresa. Si evidenzia che, ai sensi dell'art. 2952 del Codice Civile, tutti i diritti derivanti da un contratto di assicurazione si prescrivono nel termine di due anni dalla data in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

#### **19. Legge applicabile al contratto**

La legge applicabile al contratto è quella italiana.

#### **20. Lingua in cui è redatto il contratto**

Il contratto e tutta la documentazione contrattuale ad esso relativa sono redatti in lingua italiana.

#### **21. Impignorabilità e inesquestrabilità**

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute



dall'Impresa in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili.

## 22. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Società scrivendo al "Servizio Clienti" - Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano, Fax numero: 02.2662.2243, E-mail: [clienti@zurich.it](mailto:clienti@zurich.it). Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'I.S.V.A.P. (Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo quale Organo istituzionale competente ad esaminare i reclami), Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.42.133.1, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

## 23. Ulteriore informativa disponibile per il contraente

L'Impresa si impegna, su richiesta del contraente, a consegnare in fase precontrattuale l'ultimo rendiconto della gestione del o dei fondi. Tale documentazione è disponibile anche sul sito Internet dell'Impresa [www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it).

## 24. Informativa in corso di contratto

L'Impresa si impegna a comunicare tempestivamente al contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute in nota informativa o nel regolamento dei fondi intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

L'Impresa si impegna, inoltre, a comunicare al contraente le variazioni intervenute ad essa afferenti e ogni altra variazione relativa al contratto. L'Impresa si impegna a inviare, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva sezione F e alla sezione 6 della scheda sintetica, contenente le seguenti informazioni:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero delle quote disinvestite per il pagamento del premio della copertura caso morte e delle coperture assicurative complementari, eventualmente attivate, e relativi importi dei premi;
- numero e controvalore delle

quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;

- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

L'Impresa invia comunicazione scritta al contraente entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento, qualora il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti. In caso di ulteriore riduzione pari o superiore al 10% del controvalore delle quote complessivamente detenute, l'Impresa invierà nuova comunicazione scritta al contraente entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

## F. Dati storici sul Fondo

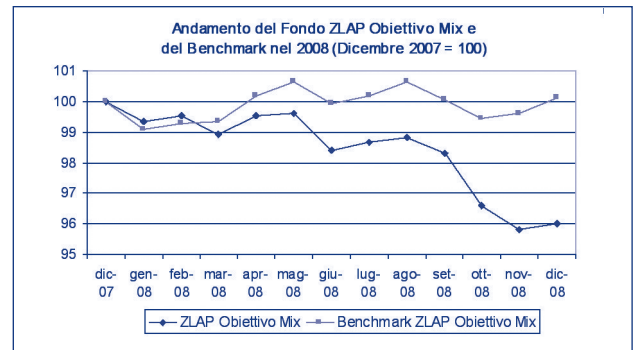
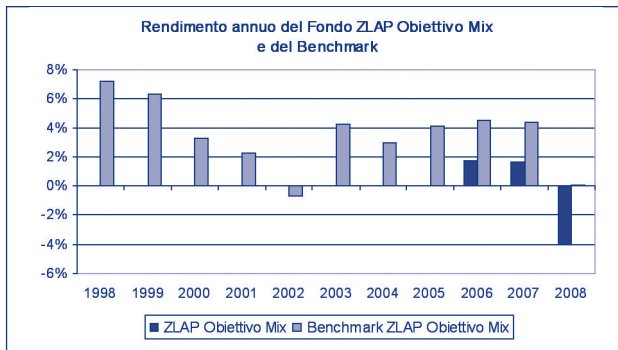
### 25. Dati storici di rendimento

I fondi ZLAP Obiettivo Mix, ZLAP Bilanciato Euro, ZLAP Azione Globale sono di recente istituzione (26 aprile 2006). Nel grafico a barre (Rendimento 1998 - 2008) il rendimento di ciascun fondo relativo al 2006 si riferisce ad un periodo di circa 8 mesi. Viene inoltre riportato l'andamento del benchmark relativo ad ogni fondo. L'andamento di ciascun fondo riflette costi sullo stesso gravanti, mentre il relativo benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi. Si ricorda infine che l'andamento del benchmark non è indicativo delle future performance del fondo.



## ZLAP Obiettivo Mix

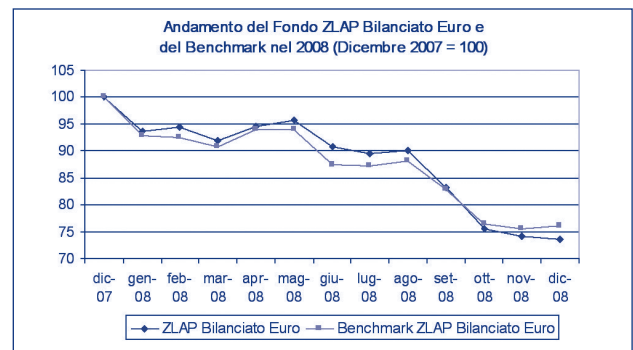
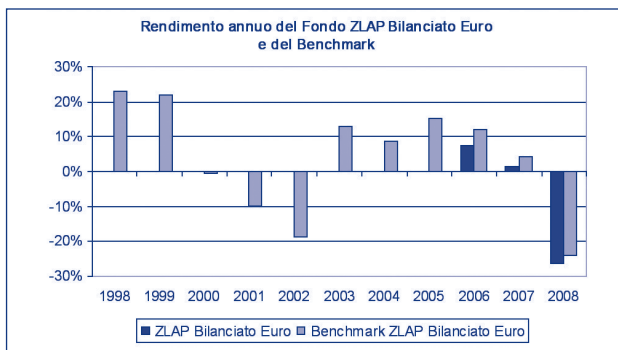
Benchmark: 90% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi; 10% DJ Eurostoxx generale



Attenzione: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'andamento del benchmark non è indicativo delle future performance del fondo.

## ZLAP Bilanciato Euro

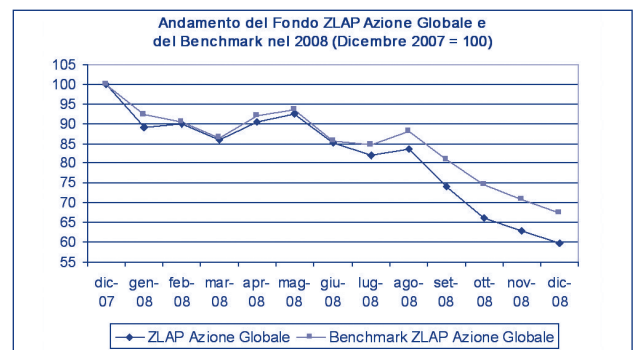
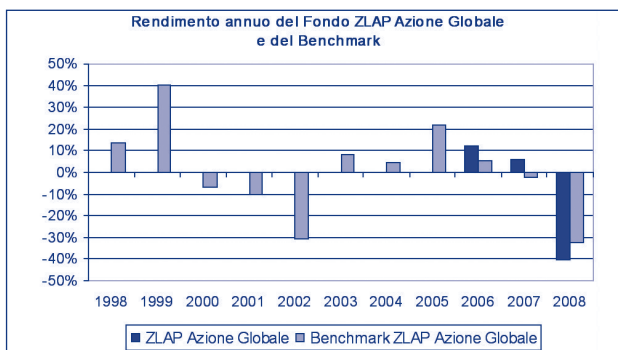
Benchmark: 60% DJ Eurostoxx generale; 30% JPM EMU; 10% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi



Attenzione: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'andamento del benchmark non è indicativo delle future performance del fondo.

## ZLAP Azione Globale

Benchmark: 90% MSCI World Euro; 10% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi



Attenzione: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'andamento del benchmark non è indicativo delle future performance del fondo.

## 26. Dati storici di rischio

Si riporta - per il 2008 - la tabella di confronto tra la volatilità dichiarata “ex ante”, quella rilevata “ex post” e quella del benchmark.

	Volatilità dei fondi	Volatilità dichiarata	Volatilità del benchmark
ZLAP Obiettivo Mix	1,34%	6%	0,54%
ZLAP Bilanciato Euro	8,22%	10%	7,21%
ZLAP Azione Globale	11,27%	15%	9,09%

## 27. Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi del fondo interno

Il Totale Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che rappresenta la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del fondo. Il TER è dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del fondo interno, descritti al punto 10.2 delle presente sezione della nota informativa e il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso. Il TER non tiene pertanto conto dei costi gravanti direttamente sul contraente, dettagliatamente specificati al punto 10.1.1 della presente nota informativa. Si riporta qui di seguito la tabella dei costi effettivi di ciascun fondo interno riferiti al 2007, al 2008 e ad un periodo di circa otto mesi del 2006.

TER	Anno 2008	Anno 2007	Anno 2006*
ZLAP Obiettivo Mix	1,84%	1,83%	1,75%
ZLAP Bilanciato Euro	2,22%	2,25%	2,06%
ZLAP Azione Globale	2,97%	2,72%	2,18%

\* dal 28 aprile al 31 dicembre 2006

Nel calcolo del TER sono stati considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul fondo interno	Fondi interni								
	ZLAP Obiettivo Mix			ZLAP Bilanciato Euro			ZLAP Azione Globale		
	2008	2007	2006	2008	2007	2006	2008	2007	2006
Commissioni di gestione su base annua	1,60%	1,60%	1,60%	1,80%	1,80%	1,80%	1,75%	1,75%	1,75%
TER su base annua degli OICR sottostanti	0,03%	0,04%	0,05%	0,32%	0,35%	0,22%	0,71%	0,63%	0,43%
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività	0,01%	0,03%	0,09%	0,01%	0,02%	0,04%	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,01%	0,01%	0,00%	0,01%	0,00%	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del fondo	0,19%	0,16%	-	0,09%	0,08%	-	0,51%	0,34%	-
Spese di pubblicazione del valore della quota	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri costi gravanti sul fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Annotazioni:

- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

- I Fondi interni investono almeno il 10% del totale dell'attivo in OICR. Per la determinazione del "TER degli OICR sottostanti" sono state utilizzate le commissioni di gestione di detti OICR in luogo dei rispettivi TER.
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo.

## 28. Turnover di portafoglio dei fondi

Il tasso annuo di movimentazione del portafoglio del fondo (c.d. turnover) è il rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite dell'anno degli strumenti finanziari componenti il fondo - al netto delle operazioni di investimento o di disinvestimento delle quote del fondo derivanti da nuovi premi o liquidazioni - e il patrimonio netto medio del fondo stesso calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota. Il turnover del fondo indica quanto vengono movimentati gli attivi del fondo ogni anno.

Fondi interni	2008	2007
ZLAP Obiettivo Mix	95,47%	179,80%
ZLAP Bilanciato Euro	148,91%	220,30%
ZLAP Azione Globale	15,81%	74,90%

*Zurich Life and Pensions S.p.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente nota informativa.*

*Milano, aprile 2009*

*Francesco La Gioia  
(Amministratore Delegato)*



# Universal Life Valore Capitale

## Condizioni di assicurazione



Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked, a premio unico con possibilità di versamenti unici aggiuntivi.

### Premessa

Il presente contratto è disciplinato:

- dalle condizioni di assicurazione, di seguito riportate;
- dalle eventuali appendici di contratto emesse dall'Impresa;
- dalle norme di legge, per quanto non espressamente disciplinato dai documenti sopra elencati.

### Articolo 1

#### Prestazioni assicurate

In caso di decesso dell'assicurato, in qualsiasi momento essa avvenga, l'Impresa liquida ai beneficiari caso morte designati dal contraente, previa richiesta scritta, un capitale in euro pari al controvalore delle quote del fondo assegnate al contratto aumentato di una percentuale variabile in base al periodo della durata contrattuale in cui avviene il decesso dell'assicurato. In particolare, la maggiorazione è dell'1% nel caso in cui il decesso dell'assicurato avvenga entro i primi cinque anni di durata del contratto. La maggiorazione è dello 0,20% (con un massimo di euro 1.000) nel caso in cui il decesso dell'assicurato avvenga dopo i primi cinque anni di durata del contratto. Il controvalore delle quote assegnate al contratto è determinato moltiplicando il numero delle quote del fondo assegnate al contratto alla data di ricezione della denuncia di sinistro, per il loro valore unitario riferito alla medesima data.

### Articolo 2

#### Versamento del premio

Le prestazioni assicurate di cui all'articolo 1 sono garantite previo pagamento all'Impresa, da parte del contraente, di un premio, da versarsi in via anticipata e in un'unica soluzione all'atto della

#### sottoscrizione della proposta.

L'entità del premio unico non può essere inferiore a euro 5.000. Il contraente ha altresì facoltà di effettuare, in qualsiasi momento, versamenti unici aggiuntivi, ciascuno di importo non inferiore a euro 5.000. Il premio per la copertura caso morte varia in funzione della maggiorazione dell'1%, calcolata sul controvalore delle quote assegnate al contratto riferito al cosiddetto giorno di riferimento, come definito all'articolo 8, del sesso e dell'età dell'assicurato. Tale premio è relativo ai primi 5 (cinque) anni di durata del contratto e viene prelevato in un'unica soluzione dal premio versato dal contraente al momento della sottoscrizione della proposta, dopo aver sottratto il diritto fisso e i caricamenti indicati al punto 10.1.1 della nota informativa. Nel caso in cui il contraente effettui versamenti unici aggiuntivi nei cinque anni di durata del contratto, su ciascun versamento è prelevato un ulteriore importo di premio per la copertura caso morte, calcolato in base all'1% del controvalore delle quote assegnate al contratto, a fronte del premio versato, riferito al cosiddetto giorno di riferimento, come definito all'articolo 8, al sesso, all'età dell'assicurato e alla durata residua del contratto. Tale importo è prelevato dal premio versato al netto del diritto fisso e dei caricamenti. La copertura caso morte pari allo 0,20% del controvalore delle quote (fino a un massimo di euro 1.000) è a carico dell'Impresa. Pertanto dagli eventuali versamenti unici aggiuntivi effettuati dal contraente dopo i primi cinque anni di durata del contratto non è prelevato alcun

premio per la copertura caso morte.

### Articolo 3

#### Conclusione del contratto

Il contratto è concluso il giorno in cui il contraente è informato dell'accettazione della proposta da parte dell'Impresa, a condizione che il premio unico versato risulti esigibile per l'investimento e che il contraente abbia firmato il modulo di proposta, insieme all'assicurato, se persona diversa.

### Articolo 4

#### Revoca della proposta e recesso dal contratto

Il contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto, mediante richiesta scritta inviata all'Impresa con lettera raccomandata A.R., contenente gli elementi identificativi della proposta. Le somme eventualmente anticipate dal contraente all'Impresa saranno restituite entro trenta giorni dalla ricezione della comunicazione scritta di revoca della proposta. Entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto il contraente può esercitare il diritto di recesso, mediante richiesta scritta inviata all'Impresa con lettera raccomandata A.R., contenente gli elementi identificativi del contratto. Il recesso ha l'effetto di liberare il contraente e l'Impresa da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto, con decorrenza dalle ore 24.00 del giorno di ricezione della comunicazione scritta di recesso.

L'Impresa rimborsa quindi al contraente, entro trenta giorni dalla ricezione della richiesta scritta di recesso, l'importo del

premio versato, al netto delle eventuali spese di emissione previste dal contratto. Tale importo è inoltre rettificato dell'eventuale differenza positiva o negativa tra il controvalore delle quote del fondo assegnate al contratto, calcolato in base al loro valore unitario riferito alla data di ricezione, da parte dell'Impresa, della richiesta di recesso, e il controvalore delle stesse quote, calcolato in base al loro valore unitario riferito al cosiddetto giorno di riferimento, così come definito nell'articolo "Investimento del premio - Regole per la valorizzazione" delle condizioni di assicurazione.

#### **Articolo 5**

##### **Decorrenza e durata del contratto**

Le prestazioni assicurate di cui all'articolo 1 delle condizioni di assicurazione entrano in vigore alle ore 24.00 del giorno indicato in polizza quale data di decorrenza. Il contratto è collegato alla durata della vita dell'assicurato (c.d. a vita intera) e si risolve solo a seguito di:

- esercizio del diritto di recesso da parte del contraente;
- decesso dell'assicurato;
- esercizio del diritto di riscatto del contratto da parte del contraente.

#### **Articolo 6**

##### **Persone assicurabili e dichiarazioni del contraente e dell'assicurato**

L'età dell'assicurato al momento della sottoscrizione della proposta di assicurazione deve essere compresa tra i 18 anni compiuti e i 90 anni compiuti (età assicurativa). Le dichiarazioni del contraente e dell'assicurato devono

essere esatte, complete e veritiere.

##### **A) Dichiarazioni inesatte e reticenze con dolo o colpa grave**

Le dichiarazioni che si rivelino inesatte e le reticenze relative al rischio assicurato, rese dal contraente e dall'assicurato con dolo o colpa grave, sono causa di annullamento del contratto, a norma di quanto previsto dall'art. 1892 del Codice Civile, fermo restando il diritto dell'Impresa di percepire i premi per la copertura caso morte e per le coperture complementari eventualmente attivate, relativi al periodo di tempo trascorso sino al momento dell'eventuale impugnazione per l'annullamento del contratto. L'Impresa decade dal diritto di impugnare il contratto se, entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza, non dichiara al contraente di voler impugnare il contratto. In ogni caso, qualora si verifichi un sinistro prima della scadenza dei tre mesi suddetti, l'Impresa corrisponde un capitale pari al valore complessivo delle quote risultanti nel fondo alla data di ricezione della denuncia di sinistro, ma non è tenuta a pagare il capitale assicurato per il caso morte.

##### **B) Dichiarazioni inesatte e reticenze senza dolo o colpa grave**

Se il contraente e l'assicurato, agendo senza dolo o colpa grave, hanno reso dichiarazioni che si rivelino inesatte e reticenze in merito alle circostanze del rischio assicurato, l'Impresa, a norma di quanto previsto dall'articolo 1893 del Codice Civile, può recedere dal contratto, comunicando tale sua decisione al contraente entro tre mesi dal giorno in cui è venuto a conoscenza

dell'inesattezza della dichiarazione o della reticenza. Tuttavia, se il sinistro si verifica prima che l'inesattezza o la reticenza sia conosciuta dall'Impresa, o prima che questa abbia dichiarato di recedere dal contratto, l'indennizzo dovuto è ridotto in proporzione della differenza tra il premio convenuto e quello che sarebbe stato applicato se si fosse conosciuto il vero stato delle cose, aumentato del capitale pari al valore complessivo delle quote risultanti nel fondo alla data di ricezione della denuncia di sinistro, calcolato in base al loro valore unitario riferito alla medesima data, maggiorato delle percentuali stabilite al precedente art. 1.

#### **Articolo 7**

##### **Riscatto**

Il contraente può risolvere anticipatamente il contratto, chiedendo all'Impresa, a mezzo lettera raccomandata A.R., la liquidazione del valore di riscatto. Il diritto di riscatto può essere esercitato in qualsiasi momento nel corso della durata del contratto. Il riscatto determina lo scioglimento del contratto a decorrere dalle ore 24.00 del giorno di ricezione, da parte dell'Impresa, della relativa richiesta. Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote ed è determinato moltiplicando il numero delle quote assegnate al contratto alla data di ricezione, da parte dell'Impresa, della richiesta di riscatto, per il loro valore unitario riferito alla medesima data, al netto di eventuali imposte previste per legge. Il contraente può chiedere all'Impresa, in qualsiasi momento e a mezzo lettera raccomandata A.R., la liquidazione di una parte del

capitale espresso in quote del fondo, con il limite minimo di euro 500 per ogni richiesta di liquidazione parziale. La richiesta di riscatto parziale comporta il disinvestimento di un numero di quote del fondo determinato in base al loro valore unitario riferito alla data di ricezione della richiesta da parte dell'Impresa. In caso di riscatto parziale il contratto resta in vigore per il capitale residuo.

#### **Articolo 8**

##### **Investimento del premio - Regole per la valorizzazione**

Il premio unico versato all'atto della sottoscrizione della proposta, al netto del diritto fisso, dei caricamenti e del premio per la copertura caso morte, è investito in quote del fondo scelto dal contraente al momento della sottoscrizione della proposta. Il numero delle quote attribuite al contratto si determina dividendo l'importo del premio unico versato, al netto di quanto sopra descritto, per il loro valore unitario riferito al cosiddetto giorno di riferimento, vale a dire al 4° giorno lavorativo e di borsa aperta successivo alla data di ricezione, da parte dell'Impresa, della proposta di assicurazione correttamente e completamente compilata, nel caso in cui il mezzo di pagamento sia assegno o bonifico da conto corrente Deutsche Bank.

Nel caso in cui, all'atto della sottoscrizione della proposta, siano state richieste e attivate le coperture complementari, il premio unico versato, al netto del diritto fisso, dei caricamenti, del premio per la copertura caso morte e del premio per le coperture complementari, è investito in quote del fondo scelto dal

contraente al momento della sottoscrizione della proposta. Il numero delle quote attribuite al contratto si determina dividendo l'importo del premio versato, al netto di quanto sopra descritto, per il loro valore unitario riferito al cosiddetto giorno di riferimento, vale a dire all'8° giorno lavorativo e di borsa aperta successivo alla data di ricezione, da parte dell'Impresa, della proposta di assicurazione correttamente e completamente compilata, corredata della documentazione per la valutazione del rischio, nel caso in cui il mezzo di pagamento sia assegno o bonifico da conto corrente Deutsche Bank. La data di ricezione, da parte dell'Impresa, della proposta di assicurazione è riportata in polizza. Nel caso in cui dalla valutazione della proposta e/o dalla documentazione fornita dall'Assicurando risulti necessario acquisire ulteriori informazioni, precisazioni o documenti per una corretta e completa valutazione del rischio da assumere, i termini sopra indicati restano sospesi e l'Impresa si impegna a darne tempestiva comunicazione scritta al contraente entro il giorno di riferimento.

Per gli eventuali versamenti unici successivi al primo, il premio versato, al netto del diritto fisso, dei caricamenti e del premio per la copertura caso morte, è investito in quote del fondo scelto dal contraente. Per tutti i mezzi di pagamento, eccetto il bonifico da banche terze, il numero delle quote attribuite al contratto si determina dividendo l'importo del premio versato, al netto di quanto sopra descritto, per il loro valore unitario riferito al giorno di incasso del premio da parte dell'Impresa, se giorno di borsa

aperta, altrimenti al giorno di borsa aperta immediatamente successivo. Per il bonifico da banche terze, il numero delle quote attribuite al contratto si determina dividendo l'importo del premio versato, al netto del diritto fisso, dei caricamenti e del premio per la copertura caso morte, per il loro valore unitario riferito al giorno di ricezione da parte dell'Impresa - se giorno di borsa aperta, altrimenti al giorno di borsa aperta immediatamente successivo - della contabile bancaria di avvenuto accredito sul conto corrente intestato all'Impresa, o, se successivo, al giorno in cui si sia reso disponibile per valuta il versamento stesso - se giorno di borsa aperta, altrimenti al giorno di borsa aperta immediatamente successivo. Nel caso in cui, ad una delle semestralità del contratto, il controvalore delle quote del fondo non sia sufficientemente capiente per il pagamento del premio della copertura caso morte e del premio delle coperture assicurative complementari eventualmente attivate, tali coperture sono sospese e l'Impresa comunica per iscritto al contraente che il contratto sarà risolto entro un anno da quando si è verificata l'incapienza del fondo. Se il contraente non procede, nel corso di tale periodo, alla riattivazione delle coperture assicurative mediante il versamento di un premio di importo pari almeno a euro 5.000, l'Impresa procede alla liquidazione al contraente del controvalore delle quote rimaste nel fondo determinato in base al loro valore unitario rilevato un anno dopo rispetto alla semestralità del contratto in cui si è verificata l'incapienza del fondo. Nel caso in



cui le coperture siano riattivate trascorsi sei mesi dalla loro sospensione, l'Impresa ha la facoltà di chiedere nuove informazioni e/o accertamenti sanitari sull'assicurato e di decidere circa la riattivazione, tenendo conto del loro esito.

#### **Articolo 9**

##### **Trasferimento ad altro fondo**

Il contraente, una volta all'anno e almeno un mese prima della ricorrenza annuale della data di decorrenza del contratto, ha la facoltà di chiedere all'Impresa di trasferire il controvalore delle quote del fondo scelto ad altro fondo, tra quelli proposti dall'Impresa. Il controvalore delle quote da trasferire è determinato moltiplicando il numero delle quote del fondo scelto per il loro valore unitario riferito al terzo giorno di borsa aperta immediatamente precedente la ricorrenza annuale della data di decorrenza, al netto della commissione di trasferimento ad altro fondo indicata al punto 10.1.2 della nota informativa. L'Impresa investe il capitale come sopra determinato nel nuovo fondo scelto, dividendo il citato importo per il valore unitario delle quote del nuovo fondo riferito al giorno della ricorrenza annuale della data di decorrenza. Tutti i successivi premi versati dal contraente sono investiti nel nuovo fondo scelto.

#### **Articolo 10**

##### **Opzioni**

Nel corso della durata del contratto, il contraente può chiedere all'Impresa, per iscritto e tramite lettera raccomandata A.R., che il controvalore complessivo delle quote sia liquidato all'assicurato parzialmente o totalmente in una delle seguenti

forme di rendita:

- a) rendita annua vitalizia rivalutabile, pagabile in rate posticipate finché l'assicurato sia in vita;
- b) rendita annua vitalizia rivalutabile, pagabile in rate posticipate in modo certo per i primi 5 o 10 anni e successivamente finché l'assicurato sia in vita;
- c) rendita annua vitalizia rivalutabile, pagabile in rate posticipate finché l'assicurato sia in vita e reversibile totalmente o parzialmente ad altra persona, se in vita alla data di decesso dell'assicurato e finché detta persona sia in vita. La persona designata (c.d. reversionario) e la percentuale di reversibilità devono essere indicate dal contraente all'atto della relativa richiesta.

Tutte le rendite sopra descritte sono di tipo previdenziale, vale a dire non riscattabili dopo l'inizio dell'erogazione. Le condizioni di assicurazione delle rendite, i relativi coefficienti di conversione e le relative modalità di rivalutazione saranno quelli in vigore alla data di conversione richiesta dal contraente. Nel caso di conversione, totale o parziale, del controvalore delle quote in una delle forme di rendita sopra descritte, e a condizione che l'età dell'assicurato al momento della richiesta sia almeno pari a 55 anni, il contraente può chiedere l'attivazione della copertura complementare long term care (LTC) a vita intera. In questo caso viene pagata una rendita annua vitalizia rivalutabile di importo inferiore a quella prevista ai precedenti punti a), b) e c) e, in caso di sinistro long term care, viene pagata anche una rendita

mensile posticipata, con l'aggiunta di un capitale iniziale di importo pari a un anno di rendita. Le condizioni di assicurazione della copertura complementare long term care a vita intera e i relativi coefficienti di conversione saranno quelli in vigore alla data di convenzione. Il limite massimo di età dell'assicurato affinché possa essere richiesta la liquidazione del riscatto con opzione in rendita è pari a 85 anni (età assicurativa).

#### **Articolo 11**

##### **Beneficiari**

Il contraente designa i beneficiari per il caso di morte dell'assicurato in occasione della sottoscrizione della proposta di assicurazione o in un momento successivo. I beneficiari possono essere revocati o modificati in qualsiasi momento, tranne:

- nel caso in cui il contraente e il beneficiario abbiano dichiarato per iscritto all'Impresa, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione della designazione;
- dopo la morte del contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il beneficiario abbia comunicato per iscritto all'Impresa di volersi avvalere del beneficio.

**In questi casi, nessuna richiesta di pagamento o scelta di opzione e, più in generale, nessun atto dispositivo od omissivo sul contratto potrà essere disposto dal contraente senza il preventivo o contestuale assenso scritto dei beneficiari designati. La designazione dei beneficiari o le eventuali revoche o modifiche, salvo quelle disposte per testamento, debbono essere comunicate per iscritto all'Impresa tramite lettera**

**raccomandata A.R., che provvederà ad annotarle in polizza o su appendice di polizza.**

#### **Articolo 12**

##### **Cessione - pegno - vincolo**

In conformità con quanto disposto dall'articolo 1407 del Codice Civile, il contraente può cedere ad un terzo il contratto. Tale atto diventa efficace dal momento in cui l'Impresa viene informata per iscritto dal contraente dell'avvenuta cessione. L'Impresa provvede ad effettuare l'annotazione dell'avvenuta cessione in polizza o su appendice di polizza. L'Impresa può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal contratto, secondo quanto stabilito dall'articolo 1409 del Codice Civile. Il contraente può vincolare o costituire in pegno, in qualsiasi momento, le prestazioni assicurate a favore di un terzo. Tale atto diventa efficace nel momento in cui l'Impresa ne faccia annotazione in polizza o su appendice di polizza. In tale caso, qualsiasi richiesta di pagamento o scelta di

opzione e, più in generale, qualsiasi atto dispositivo od omissivo sul contratto richiedono il preventivo o contestuale assenso scritto del terzo vincolatario o del creditore pignoratizio.

#### **Articolo 13**

##### **Pagamenti dell'Impresa**

Le richieste di pagamento delle somme dovute in forza del contratto hanno effetto nei confronti dell'Impresa quando quest'ultima ne abbia conoscenza. Si considerano conosciute le richieste pervenute presso la sede dell'Impresa. Si considerano ricevute in giornata le richieste pervenute entro le ore 13.00. Per tutti i pagamenti, devono essere preventivamente consegnati all'Impresa i documenti indicati nell'allegato A alle condizioni di assicurazione, necessari a verificare l'effettiva esistenza del l'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto. L'Impresa, per particolari esigenze istruttorie, si riserva la facoltà di richiedere la produzione di

ulteriore documentazione, che verrà di volta in volta immediatamente specificata. Entro trenta giorni dalla ricezione, da parte dell'Impresa, della documentazione completa e a condizione che sia maturato il diritto alla prestazione, l'Impresa esegue il pagamento delle prestazioni previste in forma di capitale. Il pagamento della prestazione di rendita viene effettuato entro trenta giorni dalla scadenza della relativa rata. Trascorsi tali termini, l'Impresa si impegna a corrispondere agli aventi diritto gli interessi di mora al tasso legale in vigore, per ogni giorno successivo al trentesimo.

#### **Articolo 14**

##### **Foro Competente**

Ogni controversia derivante dalla interpretazione e/o esecuzione del contratto viene convenzionalmente devoluta alla competenza esclusiva del Foro del luogo di residenza o domicilio del consumatore secondo quanto disposto dall'art. 1469 bis del codice civile.

*Milano, aprile 2009*

*Francesco La Gioia*  
*(Amministratore Delegato)*



# Regolamento del fondo

## ZLAP Obiettivo Mix

### 1. Istituzione e denominazione del fondo

Zurich Life and Pensions S.p.A., di seguito l'Impresa, ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un portafoglio di valori mobiliari denominato ZLAP Obiettivo Mix, di seguito chiamato il fondo.

Detto fondo costituisce patrimonio separato da quello dell'Impresa e da quello di ogni altro fondo dalla stessa gestito. Il portafoglio del fondo è costituito dal totale delle attività conferite al netto di eventuali passività e rappresenta, con la massima approssimazione possibile, gli impegni dell'Impresa, espressi in quote, nei confronti degli assicurati. L'immissione di quote viene effettuata dall'Impresa in base ai premi versati dai contraenti, al netto dei costi riportati nella nota informativa dei prodotti assicurativi di tipo unit-linked le cui prestazioni sono collegate al valore delle quote del fondo. Analogamente il prelievo di quote viene effettuato in misura corrispondente alle liquidazioni richieste all'Impresa. L'immissione e il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito ai fondi del loro controvalore in euro, alle condizioni e alle date previste dalle condizioni di assicurazione.

Il fondo è di tipo ad accumulazione. L'incremento di valore delle quote del fondo va ad accrescere il patrimonio del fondo stesso e non è pertanto distribuito. Il fondo potrà essere fuso con altri fondi istituiti e gestiti dall'Impresa che abbiano caratteristiche simili e analoghi criteri di gestione. L'Impresa procede alla fusione tra fondi soltanto per motivi particolari, tra i quali aumentare

l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze organizzative, ridurre eventuali effetti negativi sui contraenti dovuti a una eccessiva riduzione del patrimonio del fondo.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata in modo tale che il passaggio tra il vecchio e il nuovo fondo avvenga senza oneri e spese per i contraenti e senza soluzione di continuità nella gestione dei fondi interessati. L'Impresa si impegna a informare i contraenti, qualora gli aspetti connessi alla fusione abbiano rilievo per i contraenti stessi.

### 2. Obiettivo e caratteristiche del fondo

Obiettivo del fondo è quello di perseguire un graduale incremento del capitale nel medio periodo mediante investimenti orientati prevalentemente al comparto obbligazionario e monetario. A tal fine, gli attivi del fondo, al netto della liquidità detenuta temporaneamente nel conto corrente bancario, sono investiti:

- da 0% a un massimo di 25% del controvalore in azioni e in OICR a indirizzo prevalentemente azionario;
- da un minimo di 75% a un massimo di 100% del controvalore in obbligazioni, titoli di Stato e in OICR a indirizzo prevalentemente obbligazionario e/o monetario.

Nella selezione degli OICR sono privilegiate le Sicav destinate alla clientela istituzionale. L'Impresa ha stipulato accordi di riconoscimento di utilità (c.d. "rebates") con alcune società di gestione del risparmio, secondo i quali il 50% della commissione di gestione applicata sul patrimonio degli OICR da queste istituiti e

gestiti e in cui il fondo interno eventualmente investe è riconosciuta all'Impresa. L'Impresa retrocede al contraente i "rebates" in forma indiretta, attribuendo le utilità in tal caso percepite sugli OICR sottostanti il fondo interno al patrimonio del fondo stesso, con conseguente incremento del valore unitario della quota. La quantificazione delle utilità ricevute e indirettamente retrocesse al contraente verrà indicata nel rendiconto annuale di gestione dei singoli fondi interni, pubblicato sul sito

[www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it). Il fondo può investire in tutte le aree geografiche. Gli OICR facenti parte degli attivi del fondo sono denominati in euro e investono in titoli azionari, obbligazionari, strumenti monetari e, in maniera resi-duale, in OICR e altri strumenti finanziari, con esposizione in tutte le aree geografiche e con divisa anche diversa dall'euro. Resta comunque ferma la facoltà per l'Impresa di detenere una parte del patrimonio del fondo in disponibilità liquide, necessarie per i disinvestimenti e per gli investimenti. L'Impresa può altresì investire parte degli attivi del fondo in strumenti finanziari derivati, al fine di ottimizzare gli obiettivi di investimento. Inoltre, l'Impresa può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti tramite strumenti monetari, entro il limite massimo del 3% delle attività del fondo, allo scopo di far fronte a sfasamenti temporanei nella gestione della tesoreria, conseguenti a esigenze di investimento o disinvestimento delle attività del fondo stesso. Al fondo è associato un parametro oggettivo di riferimento, il

cosiddetto benchmark. Il benchmark è un indicatore che viene preso come riferimento per la valutazione dei risultati del fondo prescelto, e consente quindi una maggiore trasparenza tra l'Impresa e il contraente in merito all'andamento del fondo. L'Impresa nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma selezionerà gli strumenti finanziari sulla base delle proprie valutazioni, con l'obiettivo di conseguire nel tempo risultati congrui allo stesso. L'individuazione di tale benchmark non costituisce inoltre un indicatore di risultati attesi. Il benchmark scelto dall'Impresa per il fondo ZLAP Obiettivo Mix ha la seguente composizione: 90% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi; 10% DJ Eurostoxx generale. Nel rendiconto annuale del fondo è riportato il confronto tra la variazione del valore della quota del fondo e l'andamento del benchmark su base annuale. Nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e al fine di ridurre il rischio operativo, l'Impresa ha la facoltà di conferire deleghe gestionali a soggetti autorizzati alla gestione di patrimoni, ma sempre nel rispetto dei criteri di investimento stabiliti dal presente regolamento. In tal caso l'Impresa è direttamente responsabile nei confronti dei contraenti per l'attività di gestione del fondo. Il profilo di rischio del fondo è medio-basso.

### 3. Valutazione del patrimonio del fondo e calcolo del valore della quota

Il valore unitario delle quote del fondo è calcolato giornalmente, tranne nei giorni di chiusura delle

Borse Valori Nazionali e in quelli di festività nazionali italiane, dividendo il valore complessivo del patrimonio del fondo, al netto di eventuali oneri, per il numero delle quote partecipanti al fondo al momento della valorizzazione. Il patrimonio netto giornaliero del fondo è calcolato in base al valore corrente di mercato di tutte le attività di pertinenza del fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del fondo. Per gli OICR si utilizza l'ultimo valore disponibile nel giorno di valorizzazione delle quote del fondo. Per le azioni e le obbligazioni si utilizza il loro valore di mercato riferito al giorno della valorizzazione delle quote del fondo. L'Impresa sospende il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle quote del fondo in situazioni determinate da causa di forza maggiore che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione. Al cessare di tali situazioni l'Impresa determinerà il valore delle quote e provvederà alla sua divulgazione sui quotidiani di seguito indicati. Analogamente verranno pubblicati i valori delle quote del fondo di cui sia stata sospesa la sola pubblicazione. Il valore unitario delle quote è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet [www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it). Il valore pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo e al lordo dei prelievi fiscali gravanti sulle prestazioni di polizza. Gli eventuali crediti di imposta maturati non sono riconosciuti al fondo.

### 4. Spese

#### Spese direttamente a carico del fondo

- Commissione di gestione pari a 1,60%, di cui 0,60% destinati alla copertura delle spese di

amministrazione del contratto e 1% destinati alla copertura del servizio di asset allocation. Tale commissione è calcolata su base annua ed è applicata giornalmente sul patrimonio netto del fondo;

- eventuali oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo;
- eventuali spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo;
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di verifica e di revisione dei fondi;
- spese bancarie.

#### Spese indirettamente a carico del fondo

Esiste una forma di oneri indiretti dovuti ai soggetti esterni gestori degli OICR:

- una commissione di gestione, su base annua, applicata giornalmente sul patrimonio netto degli OICR sottostanti al fondo. Detta commissione, per gli OICR appartenenti al comparto monetario, è pari al massimo a 0,65%; per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario, è pari al massimo a 1,50%; per gli OICR appartenenti al comparto azionario, è pari al massimo a 2,25%. Tali commissioni gravano indirettamente sul patrimonio del fondo interno per una percentuale ridotta del 50%, per effetto della retrocessione delle utilità ricevute a fronte di accordi con Società di gestione del risparmio (SGR) o con Società di investimento a capitale variabile (Sicav);
- una commissione di overperformance, prevista per alcuni degli OICR sottostanti al

fondo e applicata soltanto nel caso in cui la variazione percentuale del valore della quota realizzata in ciascun trimestre sia superiore alla variazione del parametro di riferimento (c.d. benchmark) per la categoria a cui appartiene ciascun OICR. Detta commissione è calcolata sull'incremento percentuale del valore della quota realizzato in ciascun trimestre in eccesso rispetto alla variazione del parametro di riferimento ed è variabile da OICR a OICR; al massimo è comunque pari al 25% di tale incremento.

L'Impresa, nella selezione degli attivi del fondo, privilegia comparti di Sicav destinate alla clientela istituzionale e i costi su di esse gravanti sono:

- una commissione di gestione, su base annua, applicata giornalmente sul patrimonio netto dei comparti della Sicav. Detta commissione, per i comparti di tipo monetario, è pari al massimo a 0,35%; per i comparti di tipo obbligazionario, è pari al massimo a 0,65%; per i comparti di tipo azionario, è pari al massimo a 0,75%.

Tali commissioni gravano indirettamente sul patrimonio del fondo interno per una percentuale ridotta del 50%, per effetto della retrocessione delle utilità ricevute a fronte di

accordi con Società di gestione del risparmio (SGR) o con Società di investimento a capitale variabile (Sicav);

- una commissione di overperformance, prevista per alcuni dei comparti della SICAV e applicata soltanto nel caso in cui la variazione percentuale del valore della quota realizzata in ciascun trimestre sia superiore alla variazione del parametro di riferimento (c.d. benchmark). Tale commissione è calcolata sull'incremento percentuale del valore della quota realizzato in ciascun trimestre, in eccesso rispetto alla variazione del parametro di riferimento e, al massimo, è pari al 25% di tale incremento.

Sul fondo non gravano le spese e i diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso degli OICR istituiti, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa, in cui è investito il patrimonio del fondo stesso.

#### **Spese a carico dell'Impresa**

- Spese di amministrazione;
- spese di commercializzazione;
- eventuali oneri connessi a deleghe gestionali;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico dei fondi.

L'Impresa si riserva la possibilità di modificare gli importi delle commissioni di gestione applicate

dagli emittenti gli OICR sottostanti il fondo, qualora questi ultimi dovessero modificarle. In tal caso l'Impresa si impegna a darne tempestiva comunicazione scritta ai contraenti, i quali hanno diritto di recedere dal contratto senza penalità.

#### **5. Modifiche del regolamento**

Il presente regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguamento alla normativa vigente. Potrà inoltre essere modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai contraenti. L'Impresa si impegna a comunicare tempestivamente ai contraenti le modifiche eventualmente apportate.

#### **6. Revisione contabile**

La gestione del fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58, che accerta la rispondenza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal presente regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione dell'attività del fondo, nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del fondo alla fine di ogni esercizio.





**ZURICH**<sup>®</sup>

# Regolamento del fondo

## ZLAP Bilanciato Euro

### 1. Istituzione e denominazione del fondo

Zurich Life and Pensions S.p.A., di seguito l'Impresa, ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un portafoglio di valori mobiliari denominato ZLAP Bilanciato Euro, di seguito chiamato il fondo. Detto fondo costituisce patrimonio separato da quello dell'Impresa e da quello di ogni altro fondo dalla stessa gestito. Il portafoglio del fondo è costituito dal totale delle attività conferite al netto di eventuali passività e rappresenta, con la massima approssimazione possibile, gli impegni dell'Impresa, espressi in quote, nei confronti degli assicurati. L'immissione di quote viene effettuata dall'Impresa in base ai premi versati dai contraenti, al netto dei costi riportati nella nota informativa dei prodotti assicurativi di tipo unit-linked le cui prestazioni sono collegate al valore delle quote del fondo. Analogamente il prelievo di quote viene effettuato in misura corrispondente alle liquidazioni richieste all'Impresa. L'immissione e il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito ai fondi del loro controvalore in euro, alle condizioni e alle date previste dalle condizioni di assicurazione. Il fondo è di tipo ad accumulazione. L'incremento di valore delle quote del fondo va ad accrescere il patrimonio del fondo stesso e non è pertanto distribuito.

Il fondo potrà essere fuso con altri fondi istituiti e gestiti dall'Impresa che abbiano caratteristiche simili e analoghi criteri di gestione. L'Impresa procede alla fusione tra fondi

soltanto per motivi particolari, tra i quali aumentare l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze organizzative, ridurre eventuali effetti negativi sui contraenti dovuti a una eccessiva riduzione del patrimonio del fondo. L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata in modo tale che il passaggio tra il vecchio e il nuovo fondo avvenga senza oneri e spese per i contraenti e senza soluzione di continuità nella gestione dei fondi interessati. L'Impresa si impegna a informare i contraenti, qualora gli aspetti connessi alla fusione abbiano rilievo per i contraenti stessi.

### 2. Obiettivo e caratteristiche del fondo

Obiettivo del fondo è quello di perseguire l'incremento del capitale investito nel medio-lungo periodo mediante investimenti orientati al comparto obbligazionario/monetario e al comparto azionario. A tal fine, gli attivi del fondo, al netto della liquidità detenuta

temporaneamente nel conto corrente bancario, sono investiti:

- da un minimo di 40% a un massimo di 80% del controvalore in azioni e in OICR a indirizzo prevalentemente azionario;
- da un minimo di 20% a un massimo di 60% del controvalore in obbligazioni, titoli di Stato e in OICR a indirizzo prevalentemente obbligazionario e/o monetario.

Nella selezione degli OICR sono privilegiate le Sicav destinate alla clientela istituzionale. L'Impresa ha stipulato accordi di riconoscimento di utilità (c.d. "rebates") con alcune società di gestione del risparmio, secondo i

quali il 50% della commissione di gestione applicata sul patrimonio degli OICR da queste istituti e gestiti e in cui il fondo interno eventualmente investe è riconosciuta all'Impresa.

L'Impresa retrocede al contraente i "rebates" in forma indiretta, attribuendo le utilità in tal caso percepite sugli OICR sottostanti il fondo interno al patrimonio del fondo stesso, con conseguente incremento del valore unitario della quota. La quantificazione delle utilità ricevute e indirettamente retrocesse al contraente verrà indicata nel rendiconto annuale di gestione dei singoli fondi interni, pubblicato sul sito

[www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it). Il fondo può investire in tutte le aree geografiche. Gli OICR facenti parte degli attivi del fondo sono denominati in euro e investono in titoli azionari, obbligazionari, strumenti monetari e, in maniera residuale, in OICR e altri strumenti finanziari, con esposizione in tutte le aree geografiche e con divisa anche diversa dall'euro. Resta comunque ferma la facoltà per l'Impresa di detenere una parte del patrimonio del fondo in disponibilità liquide, necessarie per i disinvestimenti e per gli investimenti. L'Impresa può altresì investire parte degli attivi del fondo in strumenti finanziari derivati, al fine di ottimizzare gli obiettivi di investimento. Inoltre, l'Impresa può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti tramite strumenti monetari, entro il limite massimo del 3% delle attività del fondo, allo scopo di far fronte a sfasamenti temporanei nella gestione della tesoreria,

conseguenti a esigenze di investimento o disinvestimento delle attività del fondo stesso. Al fondo è associato un parametro oggettivo di riferimento, il cosiddetto benchmark. Il benchmark è un indicatore che viene preso come riferimento per la valutazione dei risultati del fondo prescelto, e consente quindi una maggiore trasparenza tra l'Impresa e il contraente in merito all'andamento del fondo. L'Impresa nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma selezionerà gli strumenti finanziari sulla base delle proprie valutazioni, con l'obiettivo di conseguire nel tempo risultati congrui allo stesso. L'individuazione di tale benchmark non costituisce inoltre un indicatore di risultati attesi. Il benchmark scelto dall'Impresa per il fondo ZLAP Bilanciato Euro ha la seguente composizione: 60% DJ Eurostoxx generale; 30% JPM EMU; 10% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi. Nel rendiconto annuale del fondo è riportato il confronto tra la variazione del valore della quota del fondo e l'andamento del benchmark su base annuale. Nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e al fine di ridurre il rischio operativo, l'Impresa ha la facoltà di conferire deleghe gestionali a soggetti autorizzati alla gestione di patrimoni, ma sempre nel rispetto dei criteri di investimento stabiliti dal presente regolamento. In tal caso l'Impresa è direttamente responsabile nei confronti dei contraenti per l'attività di gestione del fondo. Il profilo di rischio del fondo è medio.

### **3. Valutazione del patrimonio del fondo e calcolo del valore della quota**

Il valore unitario delle quote del fondo è calcolato giornalmente, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori Nazionali e in quelli di festività nazionali italiane, dividendo il valore complessivo del patrimonio del fondo, al netto di eventuali oneri, per il numero delle quote partecipanti al fondo al momento della valorizzazione. Il patrimonio netto giornaliero del fondo è calcolato in base al valore corrente di mercato di tutte le attività di pertinenza del fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del fondo. Per gli OICR si utilizza l'ultimo valore disponibile nel giorno di valorizzazione delle quote del fondo. Per le azioni e le obbligazioni si utilizza il loro valore di mercato riferito al giorno della valorizzazione delle quote del fondo. L'Impresa sospende il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle quote del fondo in situazioni determinate da causa di forza maggiore che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione. Al cessare di tali situazioni l'Impresa determinerà il valore delle quote e provvederà alla sua divulgazione sui quotidiani di seguito indicati. Analogamente verranno pubblicati i valori delle quote del fondo di cui sia stata sospesa la sola pubblicazione. Il valore unitario delle quote è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet [www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it). Il valore pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo e al lordo dei prelievi fiscali gravanti sulle prestazioni di polizza. Gli

eventuali crediti di imposta maturati non sono riconosciuti al fondo.

### **4. Spese**

#### **Spese direttamente a carico del fondo**

- Commissione di gestione pari a 1,80%, di cui 0,60% destinati alla copertura delle spese di amministrazione del contratto e 1,20% destinati alla copertura del servizio di asset allocation. Tale commissione è calcolata su base annua ed è applicata giornalmente sul patrimonio netto del fondo;
- eventuali oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo;
- eventuali spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo;
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di verifica e di revisione dei fondi;
- spese bancarie.

#### **Spese indirettamente a carico del fondo**

Esiste una forma di oneri indiretti dovuti ai soggetti esterni gestori degli OICR:

- una commissione di gestione, su base annua, applicata giornalmente sul patrimonio netto degli OICR sottostanti al fondo. Detta commissione, per gli OICR appartenenti al comparto monetario, è pari al massimo a 0,65%; per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario, è pari al massimo a 1,50%; per gli OICR appartenenti al comparto azionario, è pari al massimo a 2,25%. Tali commissioni gravano indirettamente sul

patrimonio del fondo interno per una percentuale ridotta del 50%, per effetto della retrocessione delle utilità ricevute a fronte di accordi con Società di gestione del risparmio (SGR) o con Società di investimento a capitale variabile (Sicav);

- una commissione di overperformance, prevista per alcuni degli OICR sottostanti al fondo e applicata soltanto nel caso in cui la variazione percentuale del valore della quota realizzata in ciascun trimestre sia superiore alla variazione del parametro di riferimento (c.d. benchmark) per la categoria a cui appartiene ciascun OICR. Detta commissione è calcolata sull'incremento percentuale del valore della quota realizzato in ciascun trimestre in eccesso rispetto alla variazione del parametro di riferimento ed è variabile da OICR a OICR; al massimo è comunque pari al 25% di tale incremento.

L'Impresa, nella selezione degli attivi del fondo, privilegia comparti di Sicav destinate alla clientela istituzionale e i costi su di esse gravanti sono:

- una commissione di gestione, su base annua, applicata giornalmente sul patrimonio netto dei comparti della Sicav. Detta commissione, per i comparti di tipo monetario, è pari al massimo a 0,35%; per i comparti di tipo obbligazionario, è pari al massimo a 0,65%; per i comparti di tipo azionario, è pari

al massimo a 0,75%.

Tali commissioni gravano indirettamente sul patrimonio del fondo interno per una percentuale ridotta del 50%, per effetto della retrocessione delle utilità ricevute a fronte di accordi con Società di gestione del risparmio (SGR) o con Società di investimento a capitale variabile (Sicav);

- una commissione di overperformance, prevista per alcuni dei comparti della SICAV e applicata soltanto nel caso in cui la variazione percentuale del valore della quota realizzata in ciascun trimestre sia superiore alla variazione del parametro di riferimento (c.d. benchmark). Tale commissione è calcolata sull'incremento percentuale del valore della quota realizzato in ciascun trimestre, in eccesso rispetto alla variazione del parametro di riferimento e, al massimo, è pari al 25% di tale incremento.

Sul fondo non gravano le spese e i diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso degli OICR istituiti, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa, in cui è investito il patrimonio del fondo stesso.

#### **Spese a carico dell'Impresa**

- Spese di amministrazione;
- spese di commercializzazione;
- eventuali oneri connessi a deleghe gestionali;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico dei fondi.

L'Impresa si riserva la possibilità di modificare gli importi delle commissioni di gestione applicate dagli emittenti gli OICR sottostanti il fondo, qualora questi ultimi dovessero modificarle. In tal caso l'Impresa si impegna a darne tempestiva comunicazione scritta ai contraenti, i quali hanno diritto di recedere dal contratto senza penalità.

#### **5. Modifiche del regolamento**

Il presente regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguamento alla normativa vigente. Potrà inoltre essere modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai contraenti. L'Impresa si impegna a comunicare tempestivamente ai contraenti le modifiche eventualmente apportate.

#### **6. Revisione contabile**

La gestione del fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58, che accerta la rispondenza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal presente regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione dell'attività del fondo, nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del fondo alla fine di ogni esercizio.

# Regolamento del fondo

## ZLAP Azione Globale

### 1. Istituzione e denominazione del fondo

Zurich Life and Pensions S.p.A., di seguito l'Impresa, ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente regolamento, un portafoglio di valori mobiliari denominato ZLAP Azione Globale, di seguito chiamato il fondo. Detto fondo costituisce patrimonio separato da quello dell'Impresa e da quello di ogni altro fondo dalla stessa gestito. Il portafoglio del fondo è costituito dal totale delle attività conferite al netto di eventuali passività e rappresenta, con la massima approssimazione possibile, gli impegni dell'Impresa, espressi in quote, nei confronti degli assicurati. L'immissione di quote viene effettuata dall'Impresa in base ai premi versati dai contraenti, al netto dei costi riportati nella nota informativa dei prodotti assicurativi di tipo unit-linked le cui prestazioni sono collegate al valore delle quote del fondo. Analogamente il prelievo di quote viene effettuato in misura corrispondente alle liquidazioni richieste all'Impresa. L'immissione e il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito ai fondi del loro controvalore in euro, alle condizioni e alle date previste dalle condizioni di assicurazione. Il fondo è di tipo ad accumulazione. L'incremento di valore delle quote del fondo va ad accrescere il patrimonio del fondo stesso e non è pertanto distribuito.

Il fondo potrà essere fuso con altri fondi istituiti e gestiti dall'Impresa che abbiano caratteristiche simili e analoghi criteri di gestione. L'Impresa procede alla fusione tra fondi

soltanto per motivi particolari, tra i quali aumentare l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze organizzative, ridurre eventuali effetti negativi sui contraenti dovuti a una eccessiva riduzione del patrimonio del fondo. L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata in modo tale che il passaggio tra il vecchio e il nuovo fondo avvenga senza oneri e spese per i contraenti e senza soluzione di continuità nella gestione dei fondi interessati. L'Impresa si impegna a informare i contraenti, qualora gli aspetti connessi alla fusione abbiano rilievo per i contraenti stessi.

### 2. Obiettivo e caratteristiche del fondo

Obiettivo del fondo è quello di perseguire una crescita del capitale nel lungo periodo, mediante una prevalente concentrazione degli investimenti nel comparto azionario, con la possibilità di elevata variabilità dei risultati nel corso del tempo. A tal fine, gli attivi del fondo, al netto della liquidità detenuta temporaneamente nel conto corrente bancario, sono investiti:

- da un minimo di 70% a un massimo di 100% del controvalore in azioni e in OICR a indirizzo prevalentemente azionario;
- da un minimo di 0% a un massimo di 30% del controvalore in obbligazioni, titoli di Stato e in OICR a indirizzo prevalentemente obbligazionario e/o monetario.

Nella selezione degli OICR sono privilegiate le Sicav destinate alla clientela istituzionale. L'Impresa ha stipulato accordi di riconoscimento di utilità (c.d. "rebates") alcune società di

gestione del risparmio, secondo i quali il 50% della commissione di gestione applicata sul patrimonio degli OICR da queste istituiti e gestiti e in cui il fondo interno eventualmente investe è riconosciuta all'Impresa.

L'Impresa retrocede al contraente i "rebates" in forma indiretta, attribuendo le utilità in tal caso percepite sugli OICR sottostanti il fondo interno al patrimonio del fondo stesso, con conseguente incremento del valore unitario della quota.

La quantificazione delle utilità ricevute e indirettamente retrocesse al contraente verrà indicata nel rendiconto annuale di gestione dei singoli fondi interni, pubblicato sul sito [www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it).

Il fondo può investire in tutte le aree geografiche. Gli OICR facenti parte degli attivi del fondo sono denominati in euro e investono in titoli azionari, obbligazionari, strumenti monetari e, in maniera residuale, in OICR e altri strumenti finanziari, con esposizione in tutte le aree geografiche e con divisa anche diversa dall'euro. Resta comunque ferma la facoltà per l'Impresa di detenere una parte del patrimonio del fondo in disponibilità liquide, necessarie per i disinvestimenti e per gli investimenti. L'Impresa può altresì investire parte degli attivi del fondo in strumenti finanziari derivati, al fine di ottimizzare gli obiettivi di investimento. Inoltre, l'Impresa può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti tramite strumenti monetari, entro il limite massimo del 3% delle attività del fondo, allo scopo di far fronte a sfasamenti temporanei nella

gestione della tesoreria, conseguenti a esigenze di investimento o disinvestimento delle attività del fondo stesso. Al fondo è associato un parametro oggettivo di riferimento, il cosiddetto benchmark. Il benchmark è un indicatore che viene preso come riferimento per la valutazione dei risultati del fondo prescelto, e consente quindi una maggiore trasparenza tra l'Impresa e il contraente in merito all'andamento del fondo. L'Impresa nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione del benchmark, ma selezionerà gli strumenti finanziari sulla base delle proprie valutazioni, con l'obiettivo di conseguire nel tempo risultati congrui allo stesso. L'individuazione di tale benchmark non costituisce inoltre un indicatore di risultati attesi. Il benchmark scelto dall'Impresa per il fondo ZLAP Azione Globale ha la seguente composizione: 90% MSCI World Euro; 10% Merrill Lynch libor Euro a 3 mesi. Nel rendiconto annuale del fondo è riportato il confronto tra la variazione del valore della quota del fondo e l'andamento del benchmark su base annuale. Nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e al fine di ridurre il rischio operativo, l'Impresa ha la facoltà di conferire deleghe gestionali a soggetti autorizzati alla gestione di patrimoni, ma sempre nel rispetto dei criteri di investimento stabiliti dal presente regolamento. In tal caso l'Impresa è direttamente responsabile nei confronti dei contraenti per l'attività di gestione del fondo. Il profilo di rischio del fondo è medio-alto.

### **3. Valutazione del patrimonio del fondo e calcolo del valore della quota**

Il valore unitario delle quote del fondo è calcolato giornalmente, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori Nazionali e in quelli di festività nazionali italiane, dividendo il valore complessivo del patrimonio del fondo, al netto di eventuali oneri, per il numero delle quote partecipanti al fondo al momento della valorizzazione. Il patrimonio netto giornaliero del fondo è calcolato in base al valore corrente di mercato di tutte le attività di pertinenza del fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del fondo. Per gli OICR si utilizza l'ultimo valore disponibile nel giorno di valorizzazione delle quote del fondo. Per le azioni e le obbligazioni si utilizza il loro valore di mercato riferito al giorno della valorizzazione delle quote del fondo. L'Impresa sospende il calcolo e/o la pubblicazione del valore unitario delle quote del fondo in situazioni determinate da causa di forza maggiore che non ne consentano la regolare determinazione e/o pubblicazione. Al cessare di tali situazioni l'Impresa determinerà il valore delle quote e provvederà alla sua divulgazione sui quotidiani di seguito indicati. Analogamente verranno pubblicati i valori delle quote del fondo di cui sia stata sospesa la sola pubblicazione. Il valore unitario delle quote è pubblicato quotidianamente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet [www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it). Il valore pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo e al lordo dei prelievi fiscali gravanti sulle prestazioni di polizza. Gli

eventuali crediti di imposta maturati non sono riconosciuti al fondo.

### **4. Spese**

#### **Spese direttamente a carico del fondo**

- Commissione di gestione pari a 1,75%, di cui 0,60% destinati alla copertura delle spese di amministrazione del contratto e 1,15% destinati alla copertura del servizio di asset allocation. Tale commissione è calcolata su base annua ed è applicata giornalmente sul patrimonio netto del fondo;
- eventuali oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo;
- eventuali spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo;
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di verifica e di revisione dei fondi;
- spese bancarie.

#### **Spese indirettamente a carico del fondo**

Esiste una forma di oneri indiretti dovuti ai soggetti esterni gestori degli OICR:

- una commissione di gestione, su base annua, applicata giornalmente sul patrimonio netto degli OICR sottostanti al fondo. Detta commissione, per gli OICR appartenenti al comparto monetario, è pari al massimo a 0,65%; per gli OICR appartenenti al comparto obbligazionario, è pari al massimo a 1,50%; per gli OICR appartenenti al comparto azionario, è pari al massimo a 2,25%. Tali commissioni gravano indirettamente sul



patrimonio del fondo interno per una percentuale ridotta del 50%, per effetto della retrocessione delle utilità ricevute a fronte di accordi con Società di gestione del risparmio (SGR) o con Società di investimento a capitale variabile (Sicav);

- una commissione di overperformance, prevista per alcuni degli OICR sottostanti al fondo e applicata soltanto nel caso in cui la variazione percentuale del valore della quota realizzata in ciascun trimestre sia superiore alla variazione del parametro di riferimento (c.d. benchmark) per la categoria a cui appartiene ciascun OICR. Detta commissione è calcolata sull'incremento percentuale del valore della quota realizzato in ciascun trimestre in eccesso rispetto alla variazione del parametro di riferimento ed è variabile da OICR a OICR; al massimo è comunque pari al 25% di tale incremento.

L'Impresa, nella selezione degli attivi del fondo, privilegia comparti di Sicav destinate alla clientela istituzionale e i costi su di esse gravanti sono:

- una commissione di gestione, su base annua, applicata giornalmente sul patrimonio netto dei comparti della Sicav. Detta commissione, per i comparti di tipo monetario, è pari al massimo a 0,35%; per i comparti di tipo obbligazionario, è pari al massimo a 0,65%; per i comparti di tipo azionario, è pari

al massimo a 0,75%. Tali commissioni gravano indirettamente sul patrimonio del fondo interno per una percentuale ridotta del 50%, per effetto della retrocessione delle utilità ricevute a fronte di accordi con Società di gestione del risparmio (SGR) o con Società di investimento a capitale variabile (Sicav);

- una commissione di overperformance, prevista per alcuni dei comparti della SICAV e applicata soltanto nel caso in cui la variazione percentuale del valore della quota realizzata in ciascun trimestre sia superiore alla variazione del parametro di riferimento (c.d. benchmark). Tale commissione è calcolata sull'incremento percentuale del valore della quota realizzato in ciascun trimestre, in eccesso rispetto alla variazione del parametro di riferimento e, al massimo, è pari al 25% di tale incremento.

Sul fondo non gravano le spese e i diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso degli OICR istituiti, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza dell'Impresa, in cui è investito il patrimonio del fondo stesso.

#### **Spese a carico dell'Impresa**

- Spese di amministrazione;
- spese di commercializzazione;
- eventuali oneri connessi a deleghe gestionali;
- tutti gli altri oneri non esplicitamente indicati come a carico dei fondi.

L'Impresa si riserva la possibilità di modificare gli importi delle commissioni di gestione applicate dagli emittenti gli OICR sottostanti il fondo, qualora questi ultimi dovessero modificarle. In tal caso l'Impresa si impegna a darne tempestiva comunicazione scritta ai contraenti, i quali hanno diritto di recedere dal contratto senza penalità.

#### **5. Modifiche del regolamento**

Il presente regolamento potrà essere modificato allo scopo di adeguamento alla normativa vigente. Potrà inoltre essere modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole ai contraenti. L'Impresa si impegna a comunicare tempestivamente ai contraenti le modifiche eventualmente apportate.

#### **6. Revisione contabile**

La gestione del fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58, che accerta la rispondenza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal presente regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione dell'attività del fondo, nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del fondo alla fine di ogni esercizio.



ZURICH®

# Universal Life Valore Capitale

## glossario

### **Assicurato**

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con il contraente e con il beneficiario. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

### **Benchmark**

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

### **Beneficiario**

Persona fisica o giuridica designata in polizza dal contraente, che può coincidere o no con il contraente stesso e con l'assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

### **Caricamenti**

Parte del premio versato dal contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa.

### **Composizione del fondo**

Informazione sulle attività di investimento del fondo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

### **Composizione dell'indice di riferimento**

Natura, denominazione, mercato di negoziazione prevalente ed altre

informazioni relative agli strumenti finanziari che costituiscono l'indice di riferimento a cui sono collegate le prestazioni del contratto.

### **Conflitto di interessi**

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse dell'Impresa può collidere con quello del contraente.

### **Contraente**

Persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'assicurato o il beneficiario, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi all'Impresa.

### **Costo (o commissione) di overperformance**

Commissione trattenuta dalla società nel caso in cui il rendimento finanziario dello strumento finanziario a cui è collegato il contratto ecceda un determinato andamento positivo prefissato nelle condizioni contrattuali.

### **Costo percentuale medio annuo**

Indicatore sintetico di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi ed eventualmente dalle risorse gestite dall'Impresa, il potenziale tasso di rendimento della polizza rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

### **Dichiarazioni del contraente/assicurato (dichiarazioni precontrattuali)**

Informazioni fornite dal contraente prima della stipulazione del contratto di assicurazione, che consentono all'Impresa di effettuare la valutazione dei rischi e di stabilire le condizioni per la sua assicurazione. Se il contraente

fornisce dati o notizie inesatti od omette di informare l'Impresa su aspetti rilevanti per la valutazione dei rischi, l'Impresa stessa può chiedere l'annullamento del contratto o recedere dallo stesso, a seconda che il comportamento del contraente sia stato o no intenzionale o gravemente negligente.

### **Età assicurativa**

Modalità di calcolo dell'età dell'assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

### **Fondo interno**

Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno dell'Impresa e gestito separatamente dalle altre attività dell'Impresa stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dal contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

### **Nota informativa**

Documento redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che l'Impresa di assicurazione deve consegnare al contraente prima della sottoscrizione del contratto, e che contiene informazioni relative all'Impresa, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza.

### **Rischio finanziario**

Rischio generico determinato da tutto ciò che rende incerto il

valore dell'investimento ad una data futura.

**Rischio finanziario (riferito a polizze unit-linked)**

Il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

**OICR**

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

**Polizza**

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione.

**Polizza unit-linked**

Contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione a contenuto finanziario con prestazioni collegate al valore delle quote di attivi contenuti in un fondo di investimento interno o di un OICR.

**Proposta**

Documento o modulo sottoscritto dal contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta all'Impresa la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**Regolamento del fondo**

Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo quali ad esempio la categoria e il benchmark di riferimento.

**Scheda sintetica**

Documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che l'Impresa deve consegnare al potenziale contraente prima della conclusione del contratto, descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire al contraente uno strumento semplificato di orientamento, in

modo da consentirgli di individuare le tipologie di prestazioni assicurate, le garanzie di rendimento, i costi e i dati storici di rendimento delle gestioni separate o dei fondi a cui sono collegate le prestazioni.

**SICAV**

Società di investimento a capitale variabile, simili ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato da azioni anziché da quote e che sono dotate di personalità giuridica propria.

**Strumenti derivati**

Strumenti finanziari il cui prezzo deriva dal prezzo di un altro strumento, usati generalmente per operazioni di copertura da determinati rischi finanziari.

**Switch**

Operazione con la quale il contraente richiede di trasferire ad altro fondo una parte o la totalità delle quote investite in un determinato fondo e attribuite al contratto.

**Valuta di denominazione**

Valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali.



## Allegato A

Documentazione da allegare alle richieste di pagamento inviate a Zurich Life and Pensions.

**Il presente allegato costituisce parte integrante delle condizioni di assicurazione di Universal Life Valore Capitale.**

Per agevolare l'invio delle richieste, sono disponibili e possono essere richiesti i fac-simile di domanda:

- presso Zurich Life and Pensions S.p.A. - Operations Vita - Ufficio Post Vendita e Liquidazioni Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Italia;
- sul sito internet dell'Impresa [www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it);
- presso la rete dei promotori finanziari Finanza & Futuro Banca S.p.A..

**L'elenco di seguito riportato dei documenti da allegare a ciascuna richiesta di pagamento inviata all'Impresa è da ritenersi meramente esemplificativo, ma non esaustivo.**

### A) Recesso dal contratto

- originale della richiesta a mezzo lettera raccomandata A.R. sottoscritta dal contraente e, se previsti, dal beneficiario accettante o dal vincolatario e/o dal creditore pignoratizio;
- originale di polizza, ed eventuali appendici, o dichiarazioni di smarrimento.

### B) Riscatto con corresponsione totale dell'importo liquidabile

- originale della richiesta a mezzo lettera raccomandata A.R. sottoscritta dal contraente e, se previsti, dal beneficiario accettante o dal vincolatario e/o dal creditore pignoratizio;
- originale di polizza, ed eventuali appendici, o dichiarazione di smarrimento.

**Riscatto e opzione di rendita con conversione totale dell'importo liquidabile in:**

- a) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in rate posticipate finché sarà in vita;
- b) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in rate posticipate finché sarà in vita e comunque in modo certo per 5 o 10 anni;
- c) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in rate posticipate finché sarà in vita e reversibile ad altra persona, se in vita alla data di decesso dell'assicurato, e finché detta persona sarà in vita;

- originale della richiesta a mezzo lettera raccomandata A.R. sottoscritta dal contraente e, se previsti, dal beneficiario accettante o dal vincolatario e/o dal creditore pignoratizio e, per il caso di rendita reversibile (punto c), dalla persona designata, con la precisazione:
  - per a), della rateazione della rendita;
  - per b), del numero di anni di rendita certa (5 o 10), della rateazione della rendita e del beneficiario in caso di morte dell'assicurato durante il periodo di erogazione della rendita certa;
  - per c), della percentuale di reversibilità e della rateazione della rendita;
- copia di documento di identità dell'assicurato;
- certificato di esistenza in vita dell'assicurato (detto certificato non sarà necessario nel caso di richiesta fatta per il tramite ed alla presenza di promotore finanziario);

- copia di documento di identità della persona designata;
- certificato di esistenza in vita della persona designata (detto certificato non sarà necessario nel caso di richiesta fatta per il tramite ed alla presenza di promotore finanziario);
- dati anagrafici della persona designata;
- lettera informativa e consenso ai sensi del D.Lgs del 30 giugno 2003 n. 196 (Codice Privacy) della persona designata.

**Riscatto e opzione di rendita con corresponsione parziale dell'importo liquidabile e conversione del restante importo in:**

- a) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in rate posticipate finché sarà in vita;
  - b) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in rate posticipate finché sarà in vita e comunque in modo certo per 5 o 10 anni;
  - c) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile all'assicurato in rate posticipate finché sarà in vita e reversibile ad altra persona, se in vita alla data di decesso dell'assicurato, e finché detta persona sarà in vita;
- originale della richiesta a mezzo lettera raccomandata A.R. sottoscritta dal contraente e, se previsti, dal beneficiario accettante o dal vincolatario e/o dal creditore pignoratizio e, per il caso di rendita reversibile (punto c), dalla persona designata, con l'indicazione dell'importo da liquidare e dell'importo da convertire in rendita e con la precisazione:
    - per a), della rateazione della rendita;

- per b), del numero di anni di rendita certa (5 o 10), della rateazione della rendita e del beneficiario in caso di morte dell'assicurato durante il periodo di erogazione della rendita certa;
- per c), della percentuale di reversibilità e della rateazione della rendita;
- copia di documento di identità dell'assicurato;
- certificato di esistenza in vita dell'assicurato (detto certificato non sarà necessario nel caso di richiesta fatta per il tramite ed alla presenza di promotore finanziario);
- copia di documento di identità della persona designata;
- certificato di esistenza in vita della persona designata (detto certificato non sarà necessario nel caso di richiesta fatta per il tramite ed alla presenza di promotore finanziario);
- dati anagrafici della persona designata;
- lettera informativa e consenso ai sensi del D.Lgs del 30 giugno 2003 n. 196 (Codice Privacy) della persona designata.

#### **C) Rimborso parziale di quote**

- originale della richiesta a mezzo lettera raccomandata A.R. sottoscritta dal contraente e, se previsti, dal beneficiario accettante o dal vincolatario e/o dal creditore pignoratizio.

#### **D) Decesso dell'assicurato**

- originale della richiesta di liquidazione inviata a mezzo raccomandata A.R., firmata dall'avente diritto (dai beneficiari o, se esistenti, dal vincolatario e/o dal creditore pignoratizio), mediante la quale si comunica all'Impresa l'avvenuto decesso dell'assicurato e la relativa data;
- certificato di morte dell'assicurato rilasciato dalle competenti Autorità;
- originale di polizza ed eventuali appendici emesse dall'Impresa o dichiarazione di smarrimento;
- atto di notorietà redatto dinanzi all'Autorità Comunale, al Cancelliere del Tribunale o ad un Notaio, previo giuramento di testimoni, dove è indicato, sempre che l'assicurato non risulti persona diversa dal contraente, se quest'ultimo abbia lasciato o meno testamento e, in

caso affermativo, quali siano eventualmente i beneficiari, la loro età e capacità di agire. In caso di esistenza di testamento, l'atto notorio deve riportarne gli estremi, precisando altresì che detto testamento è l'ultimo da ritenersi valido. Qualora non esista testamento, nell'atto di notorietà andranno specificati gli eredi legittimi, indicandone le generalità, l'età e la capacità di agire;

- in caso di testamento valido, copia conforme all'originale completata dal relativo verbale di pubblicazione redatto da un Notaio;
- in caso di beneficiari minori di età, interdetti o inabilitati, decreto del giudice tutelare che autorizzi il tutore/curatore a riscuotere la somma spettante con espresso esonero per l'impresa da ogni responsabilità in ordine al pagamento nonché al suo eventuale reimpiego;
- lettera informativa e consenso ai sensi del D. Lgs del 30 giugno 2003 n. 196 (Codice Privacy) dei beneficiari in caso di morte;
- dati anagrafici dei beneficiari caso morte.



CONTRAENTE - DATI ANAGRAFICI											
Cognome (o Ragione Sociale)				Nome				Sesso	M	F	
C.F. / P. IVA				Data di nascita							
Comune di nascita						Provincia di nascita					
Codice SOTTOGRUPPO		Codice GRUPPO/RAMO		Per Persona Giuridica allegare:		VISURA CAMERALE		ALTRO			
Specificare ALTRO:											
Indirizzo di residenza /Sede: via, numero civico											
C.A.P. di residenza			Località di residenza				Provincia di residenza				
INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA: È VIETATO FISSARE IL DOMICILIO DI RAPPORTO PRESSO IL PROMOTORE FINANZIARIO											
Presso: via, numero civico											
C.A.P. di corrispondenza			Località di corrispondenza				Provincia di corrispondenza				
LEGALE RAPPRESENTANTE - DATI ANAGRAFICI (solo per Contraente Persona Giuridica)											
Cognome				Nome				Sesso	M	F	
C.F.				Data di nascita							
Comune di nascita						Provincia di nascita					
Indirizzo di residenza /domicilio: via, numero civico											
C.A.P.		Località di residenza /domicilio				Provincia di residenza /domicilio					
ESTREMI DEL DOCUMENTO DI RICONOSCIMENTO DEL CONTRAENTE - LEGALE RAPPRESENTANTE											
Tipo documento:				Numero documento							
Località di rilascio				Data di rilascio							
MODALITA' DI PAGAMENTO ALL'ATTO DELLA SOTTOSCRIZIONE											
CON BONIFICO CONTO DB			AGENZIA/ FILIALE				CODICE IBAN				
ASSEGNO BANCARIO/CIRCOLARE N°			BANCA EMITTENTE/TRASSATA				PIAZZA				
ASSICURANDO - DATI ANAGRAFICI											
Cognome				Nome				Sesso	M	F	
C.F.		Professione			Data di nascita		Età	Anni	Mesi		
Comune di nascita						Provincia di nascita					
Indirizzo di residenza: via, numero civico											
C.A.P. di residenza			Località di residenza				Provincia di residenza				
ESTREMI DEL DOCUMENTO DI RICONOSCIMENTO DELL'ASSICURANDO											
Tipo documento: codice e descrizione				Numero documento							
Località di rilascio				Data di rilascio							
SPAZIO RISERVATO AL PROMOTORE FINANZIARIO O ALL'INCARICATO DELLA SEDE, PER IDENTIFICAZIONE E REGOLARITA' DELL'OPERAZIONE											
RETE ___  CODICE ___ ___ ___ ___		COGNOME E NOME				FIRMA					

COPIA PER LA COMPAGNIA

Pagina 1 di 4

Zurich Life and Pensions S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia

Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano, Italia - Telefono +39.025966.1 - Fax +39.025966.2603

Capitale sociale € 40.500.000 i.v. - Iscritta all'Albo Imprese ISVAP il 3/1/08 al n. 1.00100 ed appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi ISVAP il 28.5.08 al n. 2

P. IVA/C.F./R.I. Milano 09893370156 - Imp. aut. con D.M. 1.10.1991 (G.U.14/10/1991 n. 241)

www.zurichlifeandpensions.it



CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO	
<input type="checkbox"/> <b>Universal Life Pensione Attiva</b> Mod. W370 ed. 04/2009 Tariffa: contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked, a premio ricorrente. <b>Obbligatoria la compilazione del questionario sanitario</b>	<input type="checkbox"/> <b>Universal Life Valore Capitale</b> Mod. W372 ed. 04/2009 Tariffa: Contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit-linked, a premio unico con possibilità di versamenti unici aggiuntivi.
COMPONENTE FINANZIARIA	
<input type="checkbox"/> <b>ZLAP Obiettivo Mix</b>	<input type="checkbox"/> <b>ZLAP Bilanciato Euro</b>
<input type="checkbox"/> <b>ZLAP Azione Globale</b>	
OGGETTO DELLA PROPOSTA (solo per Universal Life Pensione Attiva)	
Premio Mensile	Ammontare Complessivo dei Premi
_____	_____
Durata	
_____	
Il contraente chiede che il capitale assicurato "caso morte" per l'assicurato <input type="checkbox"/> fumatore <input type="checkbox"/> non fumatore sia pari a:	
<input type="checkbox"/> Un importo superiore all'ammontare complessivo dei premi pari a _____	
<input type="checkbox"/> Ammontare complessivo dei premi assicurativi	
<input type="checkbox"/> Euro 156.000, anche se l'ammontare complessivo dei premi è superiore a tale importo, in quanto l'assicurando non è disponibile a effettuare la visita medica	
<b>Premio lordo versato all'atto della sottoscrizione della proposta</b> .....	<b>Spese di emissione</b> .....
DESIGNAZIONE BENEFICIARI	
BENEFICIARI CASO MORTE	<input type="checkbox"/> il coniuge in vita alla data del decesso dell'assicurando o, in mancanza, i figli dell'assicurando, in parti uguali, in vita alla data del decesso dell'assicurando
	<input type="checkbox"/> gli eredi legittimi dell'assicurando in parti uguali <input type="checkbox"/> il contraente
<b>In caso di designazione di beneficiari diversi da quelli sopra indicati, il contraente deve allegare dichiarazione scritta indirizzata all'Impresa contenente le seguenti informazioni: dati anagrafici della/e persona/e designata/e (cognome e nome – denominazione sociale se persona giuridica – comune di nascita – sede legale se persona giuridica – data di nascita – indirizzo di residenza) e la percentuale di ripartizione della prestazione caso morte.</b>	

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

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

**Revoca della proposta e recesso del contratto**

Il contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto, mediante richiesta scritta inviata all'Impresa con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi della proposta. Le somme eventualmente anticipate dal contraente all'Impresa saranno restituite entro trenta giorni dalla ricezione della comunicazione scritta di revoca della proposta.

Entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto, il contraente può esercitare il diritto di recesso, mediante richiesta scritta inviata all'Impresa con lettera raccomandata A.R., contenente gli elementi identificativi del contratto. Il recesso ha l'effetto di liberare il contraente e l'Impresa da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto, con decorrenza dalle ore 24.00 del giorno di ricezione della comunicazione scritta di recesso. L'Impresa rimborsa quindi al contraente, entro trenta giorni dalla ricezione della richiesta scritta di recesso, l'importo del premio dovuto al netto delle eventuali di spese di emissione previste dal contratto. Tale importo è inoltre rettificato dell'eventuale differenza positiva o negativa tra il controvalore delle quote del fondo assegnate al contratto, calcolato in base al loro valore unitario riferito alla data di ricezione, da parte dell'Impresa, della richiesta di recesso, e il controvalore delle stesse quote, calcolato in base al loro valore unitario riferito al cosiddetto giorno di riferimento, così come definito nell'articolo "Investimento del premio – regole per la valorizzazione" delle Condizioni di Assicurazione.

**Il sottoscritto Contraente:**

1. Prende atto che il contratto si intende concluso il giorno in cui il contraente è informato dell'accettazione della proposta da parte dell'Impresa, a condizione che il premio dovuto dal contraente risulti esigibile per l'incasso e che il contraente stesso abbia sottoscritto il modulo di proposta, insieme all'assicurato, se persona diversa.
2. Dichiaro di aver ricevuto e preso visione del FASCICOLO INFORMATIVO composto da:
  - a) Scheda sintetica
  - b) Nota informativa
  - c) Condizioni di Assicurazione
  - c.) Regolamento del Fondo (quando prevista)
- d) Modulo di proposta

**Dichiarazione di responsabilità del soggetto che ha effettuato l'operazione per conto del Contraente**  
Dichiaro che i dati relativi al Contraente sono stati da me forniti e che gli stessi corrispondono a verità

.....  
Firma (leggibile) del Contraente

.....  
Firma (leggibile) del dichiarante  
(Solo per Contraente Persona Giuridica e quando non sia lo stesso Legale Rappresentante)

.....  
Timbro e Firma (leggibile) dell'Intermediario

.....  
Firma (leggibile) di chi ha raccolto i dati.  
(quando non sia lo stesso Intermediario)

.....  
Luogo e data di compilazione

**Ai sensi e per degli artt. 1341 e 1342 Cod. Civ. il Contraente dichiara di approvare specificatamente i seguenti articoli delle Condizioni di Assicurazione: "Riscatto".**

.....  
Luogo e data di compilazione

.....  
Firma (leggibile) del Contraente

**Il sottoscritto Assicurando :**

Dichiara di dare il consenso all'assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 cod. civ

.....  
Luogo e data di compilazione

.....  
Firma (leggibile) dell'Assicurando (quando non sia lo stesso Contraente)



## Informativa ai sensi dell'articolo 13 del d. lgs 196/03

Per rispettare la legge sulla "Privacy", La/Vi informiamo sull'uso dei Suoi/Vostri dati personali e sui Suoi/Vostri diritti (art. 13 del d. lgs 30 giugno 2003 n. 196 e successive modifiche).

La nostra Società, per fornire i servizi da Lei/Voi richiesti ed in Suo /Vostro favore previsti, deve acquisire o già detiene dati personali che La/Vi riguardano.

Le/Vi chiediamo pertanto di esprimere il consenso per i trattamenti di dati, eventualmente anche sensibili (1), strettamente necessari per i suddetti servizi.

Il consenso concerne anche l'attività eventualmente svolta da soggetti operanti in Italia ed all'estero (2) che collaborano con noi ed a cui pertanto comunichiamo dati o da soggetti a cui siamo tenuti a comunicare dati (soggetti tutti costituenti la cosiddetta "catena assicurativa"), sempre limitatamente a quanto di stretta competenza in relazione allo specifico rapporto intercorrente tra Lei/Voi e la nostra Società (3).

I dati, forniti da Lei/Voi o da altri soggetti (v. nota 3), sono utilizzati dalla Società e dai soggetti di cui al capoverso precedente, ai quali li comunichiamo solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornirLe/Vi i servizi sopra citati.

Per i nostri trattamenti ci avvaliamo di "responsabili" ed "incaricati" per rispettive aree di competenza e più specificatamente: aree di business life, servizi interni quali comunicazione, legale, antifrode, organizzazione, auditing, compliance, attuario, sistemi informativi, amministrazione, finanza, sicurezza e protezione.

L'elenco completo dei responsabili è costantemente aggiornato e può essere conosciuto gratuitamente chiedendolo al Servizio sottoindicato.

Senza i Suoi/Vostri dati – alcuni dei quali ci debbono essere forniti da Lei/Voi o da terzi per obbligo di legge (4) – non potremmo fornirLe/Vi i nostri servizi, in tutto od in parte.

Inoltre, Lei/Voi può/potete decidere liberamente di dare o meno il consenso alla Società e ad altri determinati soggetti (5) per l'utilizzazione dei Suoi/Vostri dati per attività (informazione e promozione commerciale, ricerche di mercato ed indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti) non strettamente collegate con i servizi che La/Vi riguardano, ma utili per migliorarli e per conoscere i nuovi servizi offerti dalla Società e dai suddetti soggetti.

Lei/Voi ha/avete il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i Suoi/Vostri dati presso di noi e come vengono utilizzati; ha/avete inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, di chiedere il blocco e di opporsi/Vi al loro trattamento (6).

Titolare del trattamento è la rispettiva Società intestataria del contratto.

Può/potete rivolgersi/Vi, per tutto ciò, al:

**SERVIZIO CLIENTI**  
**VIA BENIGNO CRESPI, 23**  
**20159 MILANO**  
**Tel. 02-5966.2510**

### NOTE

1) L'art. 4 del d. lgs n. 196/03 e successive modifiche considera sensibili, ad esempio, dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali ed alle convinzioni religiose.

2) Ai sensi del d. lgs n. 196/03 e successive modifiche, i dati potranno essere comunicati a soggetti con sede in Italia, in Paesi appartenenti all'Unione europea ed in Paesi terzi, a prescindere dal livello di protezione garantito da parte del Paese terzo di destinazione.

3) Secondo il particolare rapporto, i dati vengono comunicati a taluni dei seguenti soggetti: assicuratori, coassicuratori (indicati nel contratto) e riassicuratori, associazioni/enti/società terze con cui la Società abbia concluso convenzioni od accordi anche di co-marketing per la stipulazione di contratti assicurativi a particolari condizioni; intermediari assicurativi e riassicurativi, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione, banche; altri soggetti inerenti allo specifico rapporto (contraente, assicurati, beneficiari, ecc.); società del Gruppo controllanti, controllate e/o sottoposte a comune attività di direzione e coordinamento in esecuzione di obblighi di legge o contrattuali, nonché per finalità di reporting; legali e medici (indicati nell'invito); banche e/o Istituti di credito per il pagamento delle liquidazioni, società di servizi informatici e telematici; società di servizi telefonici ed in particolare Innovaconsulting S.r.l. (via XXIX Novembre snc – 09124 Cagliari) per l'attività di call-center e back office; Blue Assistance S.p.A. (con sede in C.so Svizzera, 185 – Torino) per la

prenotazione presso strutture convenzionate di visite mediche ed accertamenti sanitari relativamente al business vita; OASI Diagram (con sede in via E. Chianesi, 110/d – Roma) per l'outsourcing amministrativo dei Fondi Pensione; Integra Document Management S.r.l. (via Fratelli Ruffini, 10 – 20123 Milano) per l'archiviazione dei contratti; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; società di recupero crediti; ANIA, organismi associativi e consortili, ISVAP ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo (l'elenco completo dei suddetti soggetti è costantemente aggiornato e può essere conosciuto gratuitamente chiedendolo al Servizio indicato in informativa); soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria; Magistratura, Forze di polizia ed altre Autorità pubbliche

4) Ad esempio, ai sensi della normativa contro il riciclaggio.

5) I dati possono essere comunicati a taluni dei seguenti soggetti: società del Gruppo Zurich (Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia -, Zurich Investments Life S.p.A., Zuritel S.p.A., Zurich Life and Pensions S.p.A., Zurich Life Insurance Italia S.p.A., Zurich Insurance plc - Rappresentanza Generale per l'Italia - tutte con sede in Milano, Via Benigno Crespi, 23; Zurich SIM S.p.A., quest'ultima con sede in Milano, Via Benigno Crespi, 19) e società del Gruppo Deutsche Bank; società specializzate per informazione e promozione commerciale, per ricerche di mercato e per indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

6) Tali diritti sono previsti dall'art. 7 del d. lgs n. 196 del 2003. La cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge. Per l'integrazione occorre vantare un interesse.

L'opposizione può essere sempre esercitata nei riguardi di materiale commerciale pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi l'opposizione presuppone un motivo legittimo.

## Consenso al trattamento assicurativo di dati personali comuni e sensibili

Preso atto dell'informativa con la quale, per rispettare la legge sulla "Privacy", La/Vi abbiamo informata/i sull'uso dei Suoi/Vostri dati personali e sui Suoi/Vostri diritti (art. 13 d. lgs 30 giugno 2003, n. 196) Lei/Voi può/potete esprimere il consenso per i trattamenti dei dati illustrati nell'informativa stessa apponendo la Sua/Vostra firma in calce.

Inoltre, barrando una delle sottostanti caselle, Lei/Voi può/potete decidere liberamente di dare o meno il consenso per l'utilizzazione dei Suoi/Vostri dati per attività di informazione e promozione commerciale, di ricerche di mercato e di indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti:

Accenso

 SI NO

Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

NOME E COGNOME (O DENOMINAZIONE) DEL CONTRAENTE

FIRMA (leggibile) del Contraente

Accenso

 SI NO

Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

NOME E COGNOME DELL'ASSICURATO (quando non sia lo stesso Contraente)

FIRMA (leggibile) dell'Assicurato (quando non sia lo stesso Contraente)

N.B. Per i figli minorenni il consenso dovrà essere reso con l'apposizione della firma da parte dell'esercente la patria potestà.

COPIA PER LA COMPAGNIA

Pagina 4 di 4

Zurich Life and Pensions S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia

Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano, Italia - Telefono +39.025966.1 - Fax +39.025966.2603

Capitale sociale € 40.500.000 i.v. - Iscritta all'Albo Imprese ISVAP il 3/1/08 al n. 1.00100 ed appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi ISVAP il 28.5.08 al n. 2

P. IVA/C.F.R.I. Milano 09893370156 - Imp. aut. con D.M. 1.10.1991 (G.U.14/10/1991 n. 241)

www.zurichlifeandpensions.it



**Zurich Life and Pensions S.p.A.**

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company - Rappresentanza Generale per l'Italia

Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano, Italia  
Telefono +39.025966.1 - Fax +39.0259662603

Capitale sociale € 40.500.000 i.v.

Iscritta all'Albo Imprese ISVAP il 3/1/08 al n. 1.00100 ed appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi ISVAP il 28.5.08 al n. 2

P. IVA/C.F./R.I. Milano 09893370156

Imp. aut. con D.M. 1.10.1991 (G.U.14/10/1991 n. 241)



[www.zurichlifeandpensions.it](http://www.zurichlifeandpensions.it)