

Futuro Pensione

Piano Individuale Pensionistico di tipo assicurativo

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 5049

La presente Nota Informativa si compone delle seguenti quattro sezioni:

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

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

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

nota informativa per i potenziali aderenti

depositata presso la Covip il 31 Marzo 2011

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

Scheda sintetica

Informazioni aggiornate al 31 dicembre 2010

La presente Scheda sintetica costituisce parte integrante della Nota informativa. Essa è redatta al fine di facilitare il confronto tra le principali caratteristiche di Futuro Pensione rispetto ad altre forme pensionistiche complementari. Per assumere la decisione relativa all'adesione, tuttavia, è necessario conoscere tutte le condizioni di partecipazione. Prima di aderire, prendi dunque visione dell'intera Nota informativa, del Regolamento e delle condizioni generali di contratto.

PRESENTAZIONE DI FUTURO PENSIONE

Elementi di identificazione del PIP

Il Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo Futuro Pensione - Fondo pensione è finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. **Futuro Pensione** è istituito da Zurich Life and Pensions S.p.A. (di seguito l'Impresa) - Società a socio unico - soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Investments Life S.p.A., appartenente al Gruppo Zurich Italia ed è iscritto all'albo tenuto dalla COVIP con il n. 5049.

Destinatari

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

TIPOLOGIA, NATURA GIURIDICA E REGIME PREVIDENZIALE

Futuro Pensione è una forma pensionistica individuale attuata mediante contratti di assicurazione sulla vita, operante in regime di contribuzione definita (l'entità della prestazione pensionistica è determinata in funzione della contribuzione effettuata e dei relativi rendimenti). Le risorse delle forme pensionistiche complementari attuate mediante contratti di assicurazione sulla vita istituite da Zurich Life and Pensions S.p.A. costituiscono patrimonio separato e autonomo all'interno della Compagnia.

LA PARTECIPAZIONE ALLA FORMA COMPLEMENTARE

L'adesione è libera e volontaria. La partecipazione alle forme pensionistiche complementari disciplinate dal d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252, consente all'iscritto di beneficiare di un **trattamento**

fiscale di favore sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

Documentazione a disposizione dell'iscritto

La Nota informativa, il Regolamento e le condizioni generali di contratto sono resi disponibili gratuitamente nell'apposita sezione del sito internet della Compagnia e presso i soggetti incaricati del collocamento.

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

Può essere richiesta alla Compagnia la spedizione dei suddetti documenti.

N.B.: Le principali disposizioni che disciplinano il funzionamento del piano pensionistico e il rapporto tra la Compagnia e l'iscritto sono contenute nel Regolamento e nelle Condizioni generali di contratto, dei quali ti raccomandiamo pertanto la lettura.

Sedi e recapiti utili

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 Investments Life S.p.A., appartenente al Gruppo Zurich 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 Indirizzo di posta elettronica 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.

Contribuzione

La misura e la periodicità di contribuzione (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) sono scelte liberamente dall'aderente al momento dell'adesione e possono essere successivamente variate. I contributi sono definiti in cifra fissa. Nel corso dell'anno sono consentiti versamenti aggiuntivi. I lavoratori dipendenti possono contribuire versando il flusso di TFR. In questo caso il versamento avviene per il tramite dei datori di lavoro. Coloro che al 28 aprile 1993 già erano iscritti a forme di previdenza obbligatoria possono, in alcuni casi, limitare il versamento del TFR a una quota dello stesso (v. sezione Caratteristiche della forma pensionistica complementare).

Opzioni di investimento

Denominazione	Tipologia	Descrizione	Garanzia
Sistema Pensione	Gestione assicurativa interna separata	Finalità: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso all'assunzione dei rischi e privilegia la stabilità e la conservazione dei risultati e del patrimonio.	Sì
	Orizzonte temporale minimo consigliato	medio-lungo periodo (minimo 5 anni)	
	Grado di rischio	basso	

Rendimenti storici

Sistema Pensione	Rendimenti passati (%)					Rendimento medio annuo composto (%)
	2006	2007	2008	2009	2010	
	3,77%	4,17%	4,02%	4,02%	4,03%	4,00%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Tutti i valori sopra indicati sono riportati già al netto della percentuale trattenuta dalla Compagnia.

Costi nella fase di accumulo

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	Nessuna
Spese da sostenere durante la fase di accumulo:	
Direttamente a carico dell'aderente	Caricamento del 4% prelevato su ciascun versamento, compreso il primo all'atto dell'adesione. In caso di adesioni derivanti da trasferimento della posizione individuale da altra forma pensionistica complementare non sono previste spese direttamente a carico dell'aderente.
Indirettamente a carico dell'aderente (1):	Al massimo il 20% (rendimento minimo trattenuto) del rendimento annuo conseguito dalla gestione separata Sistema Pensione
(1) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio della gestione interna separata possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del fondo, per la parte di competenza.	
Spese per l'esercizio di prerogative individuali (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	non previste
Trasferimento	non previste
Riscatto	non previste

N.B. Per maggiori informazioni v. sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare".

Indicatore sintetico dei costi

Età al momento dell'adesione: 30 anni				
Linee di investimento	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Sistema Pensione	3,17%	1,93%	1,37%	0,89%

N.B.: L'indicatore sintetico dei costi rappresenta il costo annuo in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% (v. sezione "Caratteristiche della forma pensionistica complementare").

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

Convenzionamenti

In caso di convenzionamenti con determinate categorie di aderenti, le spese sopra indicate sono applicate in misura differente, secondo quanto previsto nelle singole convenzioni. Pertanto, gli importi indicati nelle precedenti tabelle "Costi nella fase di accumulo" e "Indicatore sintetico dei costi" sono da considerarsi come importi massimi applicabili.

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

Caratteristiche della forma pensionistica complementare

INFORMAZIONI GENERALI

Perché una pensione complementare

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

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

Lo scopo di Futuro Pensione

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

Come si costruisce la pensione complementare

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

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

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

La posizione individuale è inoltre la base per il calcolo di

tutte le altre prestazioni cui tu hai diritto, anche prima del pensionamento (v. paragrafo "In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento").

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

Il Responsabile

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

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

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

LA CONTRIBUZIONE - QUANTO E COME SI VERSA

Il finanziamento di **Futuro Pensione** avviene mediante il versamento di contributi.

Se sei un lavoratore dipendente, in aggiunta o in alternativa a tali contributi puoi versare il TFR (trattamento di fine rapporto). Se al 28 aprile 1993 già eri iscritto a una forma di previdenza obbligatoria e non intendi versare l'intero flusso annuo di TFR, puoi decidere di contribuire con una minor quota, almeno pari a quella eventualmente fissata dal contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che disciplina il tuo rapporto di lavoro o, in mancanza, almeno pari al 50%, con possibilità di incrementarla successivamente.

Le caratteristiche della contribuzione sono indicate nella Scheda sintetica, Tabella "Contribuzione".

Il TFR

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

Se si sceglie di utilizzare il TFR per costruire la pensione complementare, il flusso futuro di TFR non sarà più accantonato ma sarà versato direttamente a **Futuro Pensione**. La rivalutazione del TFR versato a **Futuro Pensione**, pertanto, non sarà più pari alla misura fissata dalla legge, ma dipenderà dal

rendimento degli investimenti. È allora importante che presti particolare attenzione alle scelte di investimento che andrai a fare (v. paragrafo “**La tua scelta di investimento**”).

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

È importante sapere che nel caso di conferimento alla previdenza complementare non viene meno la possibilità di utilizzare il TFR per far fronte a esigenze personali di particolare rilevanza (ad esempio, spese sanitarie per terapie e interventi straordinari ovvero acquisto della prima casa di abitazione) (v. paragrafo “**In quali casi puoi disporre del capitale prima del pensionamento**”).

I contributi

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

Nell'esercitare tale scelta è però importante che tu abbia ben chiaro che l'entità dei versamenti ha grande importanza nella definizione del livello della pensione. Ti invitiamo quindi a fissare il contributo in considerazione del reddito che desideri assicurarti al pensionamento e a controllare nel

tempo l'andamento del tuo piano previdenziale, per apportare – se ne valuterai la necessità – modifiche al livello di contribuzione prescelto.

Nell'adottare questa decisione, potrà esserti utile esaminare il “Progetto esemplificativo(1)”, che è uno strumento pensato apposta per darti modo di avere un'idea di come il tuo piano previdenziale potrebbe svilupparsi nel tempo (v. paragrafo “**Altre informazioni**”).

***Attenzione:** Gli strumenti che Zurich Life and Pensions utilizza per effettuare verifiche sui flussi contributivi si basano sulle informazioni ad essa disponibili. Zurich Life and Pensions non è pertanto nella condizione di individuare tutte le situazioni che potrebbero alterare la regolarità della contribuzione alla singola posizione individuale. È quindi importante che sia tu stesso a verificare periodicamente che i contributi che a te risultano versati siano stati effettivamente accreditati sulla tua posizione individuale e a segnalare con tempestività al fondo eventuali errori o omissioni riscontrate. A tal fine, puoi fare riferimento agli strumenti che trovi indicati nel par. “**Comunicazioni agli iscritti**”. Se sei un lavoratore dipendente, verifica nel contratto o accordo collettivo o regolamento aziendale che regola il tuo rapporto di lavoro se ed eventualmente a quali condizioni l'adesione ti dà diritto a beneficiare di un contributo da parte del datore di lavoro.*

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

L'INVESTIMENTO E I RISCHI CONNESSI

Dove si investe

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

Attenzione ai rischi

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

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

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

La proposta di investimento

Futuro Pensione ti propone una linea di investimento, caratterizzata da una propria combinazione di rischio/rendimento, denominata **Sistema Pensione**.

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

SISTEMA PENSIONE

Finalità della gestione: la gestione risponde alle esigenze di un soggetto che è avverso all'assunzione dei rischi e privilegia la stabilità e la conservazione dei risultati e del patrimonio.

Garanzia: la garanzia prevede che la posizione individuale si rivaluti annualmente e, in ogni caso, che non diminuisca rispetto alla posizione maturata nell'anno precedente, grazie

al tasso tecnico pari allo 0% (consulta la definizione di tasso tecnico presente in fondo alla sezione “**Informazioni sull’andamento della gestione**”). Questo vuol dire che la rivalutazione riconosciuta annualmente è consolidata e definitivamente acquisita e che la posizione ogni anno maturata è almeno pari alla posizione riconosciuta nell’anno precedente. Dei flussi di contribuzione versati nel corso dell’anno e delle somme eventualmente percepite (anticipazioni o riscatto parziale) si tiene conto pro-rata.

Orizzonte temporale minimo consigliato: medio-lungo periodo (minimo 5 anni)

Grado di rischio: basso

Politica di investimento:

Politica di gestione: le politiche gestionali sono strettamente connesse alle regole contabili utilizzate per la determinazione del rendimento. In particolare, in base a tali regole, la attività (i titoli e gli altri strumenti finanziari presenti in portafoglio) vengono contabilizzate al valore di carico, definito anche “costo storico” e, quando vendute o giunte a scadenza, al valore di realizzo o di rimborso.

Il rendimento non viene pertanto calcolato in base al valore di mercato delle attività, come generalmente avviene per altri strumenti di investimento, ma segue le regole proprie delle gestioni assicurative di questo tipo (Ramo I) ed è pertanto determinato dalla somma di cedole, dividendi ed effettivi realizzi di plusvalenze e minusvalenze.

Strumenti finanziari: prevalentemente titoli di Stato, in particolare quelli emessi da stati appartenenti alla zona euro. La restante parte del patrimonio potrà essere investita in azioni od obbligazioni emesse da società di elevato standing (investment grade), nonché in quote di OICR.

Categorie di emittenti e settori industriali: emittenti pubblici e privati con rating elevato (investment grade).

Aree geografiche di investimento: investimenti prevalentemente circoscritti a strumenti finanziari denominati in euro.

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

*Per informazioni sull’andamento della gestione e per il glossario dei termini tecnici consulta la sezione “**Informazioni sull’andamento della gestione**”.*

La tua scelta di investimento

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

a) Come stabilire il tuo profilo di rischio

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

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

b) Le conseguenze sui rendimenti attesi

Il rendimento che puoi attenderti dall’investimento è

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

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

Nella Scheda sintetica, Tabella “**Rendimenti storici**”, sono riportati i risultati conseguiti dalla gestione interna separata Sistema Pensione. Ti rammentiamo in ogni caso che i **rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri**, vale a dire che non c’è alcuna sicurezza sul fatto che nei prossimi anni i risultati saranno in linea con quelli ottenuti in precedenza.

LE PRESTAZIONI PENSIONISTICHE (PENSIONE COMPLEMENTARE E LIQUIDAZIONE DEL CAPITALE)

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

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

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

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

Cosa determina l’importo della tua prestazione

Al fine di una corretta valutazione del livello della prestazione che puoi attenderti da **Futuro**

Pensione è importante che tu abbia presente fin d’ora che l’importo della tua prestazione sarà tanto più alto quanto:

- a. più alti sono i versamenti che farai;
- b. maggiore è la continuità con cui sono effettuati i versamenti (cioè, non ci sono interruzioni, sospensioni o ritardi nei pagamenti);

c. più lungo è il periodo di tempo tra il momento in cui aderisci e quello in cui andrai in pensione (al pensionamento avrai infatti effettuato più versamenti e maturato più rendimenti);

d. più bassi sono i costi di partecipazione;

e. più elevati sono i rendimenti della gestione.

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

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

La pensione complementare

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

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

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

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

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

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

Tavola demografica:

IPS55 impegni immediati, distinta per sesso e anno di nascita

Tasso tecnico:

0% o 2% a scelta dell'aderente

Rivalutazione:

in funzione del rendimento della Gestione interna separata "Sistema Pensione", in caso di scelta del tasso tecnico pari a

0%; in funzione del rendimento della Gestione interna separata "Sistema Futuro", in caso di scelta del tasso tecnico pari al 2%.

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

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

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

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

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

La prestazione in capitale

Al momento del pensionamento, potrai scegliere di percepire **un capitale** fino a un importo pari al 50% della posizione individuale maturata. Devi tuttavia avere ben presente che, per effetto di tale scelta, godrai della immediata disponibilità di una somma di denaro (il capitale, appunto) ma l'importo della pensione complementare che ti sarà erogata nel tempo sarà più basso di quello che ti sarebbe spettato se non avessi esercitato questa opzione.

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

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

Cosa succede in caso di decesso

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

Per il caso di decesso dopo il pensionamento, Futuro

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

IN QUALI CASI PUOI DISPORRE DEL CAPITALE PRIMA DEL PENSIONAMENTO

Dal momento in cui aderisci, è importante fare in modo che la costruzione della tua pensione complementare giunga effettivamente a compimento. La "fase di accumulo" si conclude quindi di norma:

- al momento del pensionamento, quando inizierà la "fase di erogazione" (cioè il pagamento della pensione).

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

Le anticipazioni

Prima del pensionamento puoi fare affidamento sulle somme accumulate in **Futuro Pensione**

richiedendo una anticipazione della tua posizione individuale laddove ricorrano alcune situazioni di particolare rilievo per la tua vita (ad esempio, spese sanitarie straordinarie, acquisto della prima casa di abitazione) o per altre tue personali esigenze.

Devi però considerare che la percezione di somme a titolo di anticipazione riduce la tua posizione individuale e, conseguentemente, le prestazioni che potranno esserti erogate successivamente.

In qualsiasi momento puoi tuttavia reintegrare le somme percepite a titolo di anticipazione effettuando versamenti aggiuntivi al fondo.

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

Il riscatto della posizione maturata

In presenza di situazioni di particolare delicatezza e rilevanza attinenti alla tua vita lavorativa, puoi inoltre riscattare, in tutto o in parte, la posizione maturata, indipendentemente dagli anni che ancora mancano al raggiungimento della pensione.

Se, trovandoti nelle situazioni che consentono il **riscatto totale** della posizione, intendi effettuare tale scelta, tieni conto che, a seguito del pagamento della corrispondente somma, verrà meno ogni rapporto tra te e **Futuro Pensione**. In tal caso, ovviamente, al momento del pensionamento non avrai alcun diritto nei confronti di **Futuro Pensione**.

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

IL TRASFERIMENTO AD ALTRA FORMA PENSIONISTICA COMPLEMENTARE

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

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

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

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

I COSTI CONNESSI ALLA PARTECIPAZIONE

I costi nella fase di accumulo

La partecipazione a una forma pensionistica complementare comporta il sostenimento di costi per remunerare l'attività di amministrazione, l'attività di gestione del patrimonio ecc.

Alcuni di questi costi ti vengono imputati direttamente (ad esempio, mediante trattenute dai tuoi versamenti), altri sono invece prelevati dal patrimonio investito. La presenza di tali costi diminuisce

il risultato del tuo investimento, riducendo i rendimenti o, eventualmente, aumentando le perdite.

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

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

Trovi indicati tutti i costi nella Tabella "Costi nella fase di accumulo" della Scheda sintetica.

L'indicatore sintetico dei costi

Al fine di facilitarti nel confronto dei costi applicati dalle diverse forme pensionistiche complementari o, all'interno di una stessa forma, relativi alle diverse proposte di investimento, la COVIP ha prescritto che venga calcolato,

secondo una metodologia dalla stessa definita e comune a tutti gli operatori, un “**Indicatore sintetico dei costi**”.

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

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

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

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

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

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

I costi nella fase di erogazione

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

Ti verrà inoltre applicato un costo per la rivalutazione della rendita pari al massimo al 20% (rendimento minimo trattenuto) del rendimento conseguito dalla Gestione interna separata “**Sistema Pensione**” o “**Sistema Futuro**”, a seconda della linea di investimento scelta al momento del pensionamento.

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

IL REGIME FISCALE

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

I contributi

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

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

I rendimenti

I risultati derivanti dall'investimento dei contributi sono tassati con aliquota dell'11%. Si tratta di una aliquota più bassa di quella applicata sugli investimenti di natura finanziaria.

Questa imposta è prelevata direttamente dal patrimonio investito. I rendimenti che trovi indicati nei documenti di **Futuro Pensione** sono quindi già al netto di questo onere.

Le prestazioni

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

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

Qualora l'Aderente trasferisca la propria residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, il contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali dell'Aderente stesso. L'Aderente deve informare per iscritto la Società di ogni eventuale cambio di residenza, domicilio o sede legale intervenuto nel corso del Contratto verso uno Stato diverso dall'Italia, prima che il cambiamento stesso abbia effetto.

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

La Società non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto.

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

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

ALTRE INFORMAZIONI

Per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il “Modulo di adesione”.

Il tuo contratto è concluso nel momento in cui ricevi da Zurich Life and Pensions la comunicazione scritta di accettazione della tua proposta di adesione, a condizione che il contributo versato risulti esigibile per l'incasso e il modulo di adesione risulti compilato in tutte le sue parti e regolarmente sottoscritto.

Fino al momento della conclusione del contratto puoi revocare l'adesione, mediante comunicazione scritta inviata a Zurich Life and Pensions con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi del modulo di adesione. Entro trenta giorni dalla conclusione del contratto puoi esercitare il diritto di recesso, mediante comunicazione scritta inviata a Zurich Life and Pensions 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 Zurich Life and Pensions non è più obbligata alla prestazione. L'Impresa ti restituisce l'importo del contributo versato.

La valorizzazione dell'investimento

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

Comunicazioni agli iscritti

Entro il 31 marzo di ciascun anno riceverai una comunicazione contenente un aggiornamento su **Futuro**

Pensione e sulla tua posizione personale, sia per ciò che riguarda i versamenti effettuati che per quanto attiene alla prestazione complessivamente maturata.

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

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

Il Progetto esemplificativo

Il “Progetto esemplificativo” è uno strumento che ti fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che potresti ottenere al momento del pensionamento.

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

Il Progetto è elaborato e diffuso secondo le indicazioni fornite dalla Covip, a partire dalla data dalla stessa indicata. Puoi costruire tu stesso il tuo “Progetto esemplificativo” personalizzato accedendo al sito web www.zurichlifeandpensions.it, nell'area dedicata a Futuro Pensione (sezione “Progetto esemplificativo”) e seguendo le apposite istruzioni.

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

Reclami

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a **Futuro Pensione** devono essere presentati in forma scritta e possono essere indirizzati alla Società scrivendo al “Servizio Clienti” - Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano, Fax numero: 02 26622243, E-mail: clienti@zurich.it.

Avvertenza sulle norme applicabili

Si informa l'aderente al PIP che, in caso di contrasto o di difficoltà interpretative tra le disposizioni contenute nel Regolamento e quelle contenute nelle Condizioni generali di contratto, le prime avranno prevalenza sulle seconde. Quindi, in presenza di contrasti delle norme o di loro scarsa chiarezza, si procederà applicando le disposizioni contenute nel Regolamento e disapplicando le corrispondenti disposizioni contenute nelle Condizioni generali di contratto.

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

Informazioni sull'andamento della gestione

(aggiornate al 31.12.2010)

Gestione separata "Sistema Pensione"

Patrimonio netto al 31/12/2010 (in euro): 29.143.785,00

Informazioni sulla gestione delle risorse

La politica degli investimenti attuata nel corso dell'esercizio 2010 per la Gestione Separata "Sistema Pensione" può essere schematizzata nel modo seguente.

- E' generalmente prevalso l'acquisto di titoli obbligazionari di matrice governativa denominati in Euro, principalmente emessi dallo Stato italiano (BTP e CCT).

I mercati dei titoli di Stato dell'area dell'Euro sono stati caratterizzati da una certa volatilità nel corso del 2010, innescata dalle note vicende relative ai conti pubblici dei cosiddetti «Paesi periferici» dell'Europa. L'opinione dominante tra gli operatori del settore ha fatto sì che i titoli di Stato italiani potessero offrire una buona remunerazione corretta per il rischio, rispetto ad emissioni concorrenti di altri Stati. Gli aderenti a Futuro Pensione hanno quindi tratto giovamento dall'aver in portafoglio titoli di Stato con una buona redditività, senza, però, incorrere negli eccessi di rischiosità, che sono stati propri di altri emittenti sovrani dell'area dell'Euro.

- In aggiunta ai titoli governativi, per maggiore diversificazione e alla ricerca selettiva di una migliore redditività, gli investimenti sono stati effettuati, residualmente, tramite obbligazioni societarie, sempre denominate in Euro.
- Nel corso dell'esercizio 2010 è stata mantenuta anche una componente in investimenti azionari, principalmente azioni quotate in Euro.

La generazione del rendimento della Gestione separata è attribuibile ad una buona ripartizione degli investimenti obbligazionari per diverse scadenze, in grado di generare buoni ritorni, coerentemente con il profilo delle passività delle polizze collegate alla Gestione.

La componente azionaria, dall'altro lato, ha contribuito alla generazione del rendimento principalmente grazie all'ammontare dei dividendi percepiti dalle azioni.

Si ricorda che, per definizione di gestione separata, le variazioni in conto capitale dei prezzi dei titoli rientrano nel calcolo del rendimento complessivo della gestione solo quando esse sono realizzate tramite vendite sul mercato.

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

Azionario		3,36%	
Obbligazionario/Monetario		96,64%	
Titoli di Stato	95,63%	Titoli Corporate (tutti quotati e investment grade)	OICR
Emittenti Governativi	Sovranaz.		
95,63%	0%	4,37%	0%

Tav.II.2. Investimento per Area geografica

Titoli di Debito	96,64%
Italia	96,64%
Altri Paesi dell'Area euro	0,00%
Altri Paesi dell'Unione Europea	0,00%
Altri paesi OCSE	3,36%
Titoli di Capitale	3,36%
Italia	0,00%

Tav.II.3. Altre informazioni rilevanti

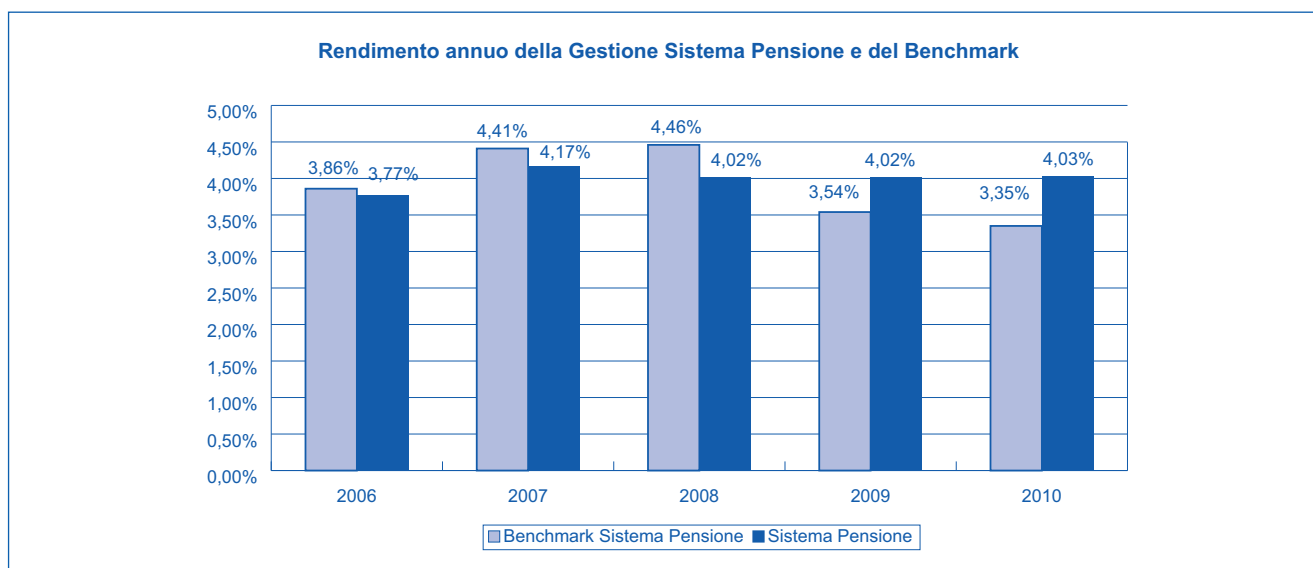
Liquidità (in % del patrimonio)	0,00%
Duration media (componente obbligazionaria)	13,18
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	0,00%
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio	107,47%

Il Regolamento della gestione "Sistema Pensione" è riportato nelle Condizioni generali di contratto.

Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati della gestione “Sistema Pensione” in confronto con il relativo *benchmark*. Nell’esaminare i dati sui rendimenti va ricordato che:

- i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull’aderente;
- il rendimento della linea risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell’andamento del benchmark, e degli oneri fiscali;
- il *benchmark* è riportato al lordo degli oneri fiscali vigenti;
- i dati di rendimento tengono conto del tasso di rendimento effettivamente retrocesso agli aderenti e sono quindi al netto della percentuale di rendimento trattenuta dalla compagnia.



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

Tav.II.5. Rendimento medio annuo composto

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2008-2010)	4,02%	3,78%
5 anni (2006-2010)	4,00%	3,92%

Tav.II.6. Volatilità storica

Periodo	Comparto	Benchmark
3 anni (2008-2010)	0,01%	0,59%
5 anni (2006-2010)	0,14%	0,60%

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

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

Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) della linea di investimento, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Il Totale generale include inoltre gli oneri direttamente a carico degli aderenti.

Tav. II.7 TER

	Anno 2008	Anno 2009	Anno 2010
Oneri di gestione finanziaria (per rendimento non retrocesso agli aderenti)	0,02%	0,00%	0,01%
- di cui: - altri oneri gravanti sul patrimonio:	0,00%	0,00%	0,01%
TOTALE PARZIALE	0,02%	0,00%	0,01%
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,70%	1,20%	1,18%
TOTALE GENERALE	0,72%	1,20%	1,19%

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

Glossario

Aderente: Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o no con il soggetto che versa il contributo. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi datianagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Polizza: documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione.

Polizza rivalutabile: contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione in cui il livello delle prestazioni ed eventualmente quello dei premi varia in base al rendimento che l'Impresa di assicurazione ottiene investendo i premi raccolti in una particolare gestione finanziaria, separata rispetto al complesso delle attività dell'Impresa stessa.

Riserva matematica: importo che deve essere accantonato dall'Impresa di assicurazione per fare fronte agli impegni nei confronti degli assicurati assunti contrattualmente. La legge impone all'Impresa particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

Rivalutazione: maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso la retrocessione di una quota del rendimento della gestione separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle condizioni generali di contratto.

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.

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

Valuta di denominazione: valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali

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

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

PAGINA NON UTILIZZABILE

Futuro Pensione

Piano individuale pensionistico di tipo assicurativo - fondo pensione

Soggetti coinvolti nella attività della forma pensionistica complementare

Informazioni aggiornate al 31 marzo 2011

La Compagnia di 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 Investments Life S.p.A., appartenente al Gruppo Zurich 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 - Indirizzo di posta elettronica 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. Capitale sociale di 40.500.000 interamente versato.

Il consiglio di amministrazione di Zurich Life and Pensions S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2011, è così costituito:

Paolo PENCO, nato a Genova il 12.10.1963 (Presidente);

Camillo CANDIA, nato a Milano l'8.10.1961 (Amministratore Delegato);

Dario MOLTRASIO, nato a Milano il 24.11.1967;

Jochen SCHWARZ, nato a Heilbronn (Germania) l'1.3.1951.

Domenico QUINTAVALLE (Consigliere), nato a Bari il 13.08.1967;

Il collegio sindacale di Zurich Life and Pensions S.p.A., in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31 dicembre 2010, è così costituito:

Giorgio DE PACE, (presidente), nato a Soverato (CZ) il 2.4.1958;

Michele SIRI (sindaco effettivo), nato a Genova il 22.09.1965;

Patrizia PALEOLOGO ORIUNDI (sindaco effettivo), nata a Milano il 24.1.1957;

Andrea Carlo Giovanni ZONCA (sindaco supplente),

nato a Milano il 5.6.1966;

Roberta DELL'ARPA (sindaco supplente), nata a Castellanza (VA) l'11.7.1963.

È previsto un locale Comitato degli Investimenti, nonché una specifica Direzione Investimenti;

l'Amministratore Delegato ha l'onere di riferire periodicamente al CdA in merito all'utilizzo di strumenti finanziari derivati ed in merito alla conformità degli atti di gestione posti in essere alla delibera assunta dal CdA ai sensi del provv. ISVAP 893 e della circolare ISVAP 475 relativi alla classificazione e valutazione del portafoglio titoli delle imprese di assicurazione nei comparti investimenti ad utilizzo durevole e non durevole.

Il Responsabile del PIP

Il responsabile di Futuro Pensione, ai sensi del d.lgs. 5 dicembre 2005, n. 252 e in carica fino al 2013, è il signor Antonello D'Amato, nato a Roma il 24 maggio 1969.

Il Gestore delle risorse

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

La revisione contabile

Per gli anni 2007-2011 la revisione contabile della gestione interna separata Sistema Pensione è stata affidata alla società PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede legale in Via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano - Italia.

La raccolta delle adesioni

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

La Compagnia può anche raccogliere direttamente le adesioni.

PAGINA NON UTILIZZABILE

Zurich Life and Pensions S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Investments Life S.p.A.

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



Because change happenz™