Allegato 1-2

Zurich Investments Life S.p.A.

(ex Zurich Life Insurance Italia S.p.A.)

Doppio Valore New Economy

Rendiconto del fondo interno

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi **Allegato 1**

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO **DOPPIO VALORE NEW ECONOMY** **SEZIONE PATRIMONIALE AL 31.12.2024**

ATTIVITÀ	Situazione al 31.12.2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	**1.292.573,32**	**98,88**	**1.404.644,21**	**97,89**
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	1.292.573,32	98,88	1.404.644,21	97,89
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI				
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Option index linked				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	**14.368,49**	**1,10**	**30.297,97**	**2,11**
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare				
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	**311,72**	**0,02**		
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	311,72	0,02		
H2.1 Crediti d'imposta				
H2.2 Crediti per ritenute				
H2.3 Commissioni Retrocesse				
H2.4 Altri crediti	311,72	0,02		
H2.5 Crediti per interessi bancari				
TOTALE ATTIVITA'	**1.307.253,53**	**100,00**	**1.434.942,18**	**100,00**

PASSIVITÀ E NETTO	Situazione al 31.12.2024		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'			**65.747,88**	**100,00**
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione				
M5. Passività diverse			65.747,88	100,00
TOTALE PASSIVITA'			**65.747,88**	**100,00**
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		**1.307.253,53**		**1.369.194,30**
Numero delle quote in circolazione		137.246,619		161.093,133
Valore unitario delle quote		9,525		8,499

Movimenti delle quote nell'esercizio	**I trimestre**	**II trimestre**	**III trimestre**	IV trimestre
Quote emesse	255,084	160,339	147,218	668,714
Quote rimborsate	9.856,546	15.050,274	2.829,302	5.077,702

Data: 28/02/25 Firma: Zurich Investments Life SpA

Schema di rendiconto dei fondi interni assicurativi **Allegato 2**

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO **DOPPIO VALORE NEW ECONOMY** **SEZIONE REDDITUALE AL 31.12.2024**

	Rendiconto al 31.12.2024		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI	**203.638,50**		**415.458,60**	
A1. PROVENTI A INVESTIMENTI	2.444,16		3.607,70	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito				
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari				
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	2.444,16		3.607,70	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	83.928,60		61.959,43	
A2.1. Titoli di debito				
A2.2. Titoli azionari				
A2.3. Parti di O.I.C.R.	83.928,60		61.959,43	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	117.265,74		349.891,47	
A3.1. Titoli di debito				
A3.2. Titoli di capitale				
A3.3. Parti di O.I.C.R.	117.265,74		349.891,47	
Risultato gestione strumenti finanziari		**203.638,50**		**415.458,60**
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
B1. RISULTATI REALIZZATI				
B1.1. Su strumenti negoziati				
B1.2. Su strumenti non negoziati				
B2. RISULTATI NON REALIZZATI				
B2.1. Su strumenti negoziati				
B2.2. Su strumenti non negoziati				
Risultato gestione strumenti finanziari derivati				
C. INTERESSI ATTIVI				
C1. SU DEPOSITI BANCARI				
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
D1. RISULTATI REALIZZATI				
D2.RISULTATI NON REALIZZATI				
E. PROVENTI SU CREDITI				
F. ALTRI PROVENTI	**3.084,56**		**1.798,91**	
F1.PROVENTI SU OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI				
F2. PROVENTI DIVERSI	3.084,56		1.798,91	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		**206.723,06**		**417.257,51**
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)				
Risultato netto della gestione di portafoglio		**206.723,06**		**417.257,51**
H. ONERI DI GESTIONE	**-40.104,50**		**-40.064,18**	
H1. Commissione di gestione	-37.712,50		-37.512,67	
H2. Spese pubblicazione quota				
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia				
H4. Altri oneri di gestione	-2.392,00		-2.551,51	
I. ALTRI RICAVI E ONERI				
I1. Altri ricavi				
I2. Altri costi				
Utile/perdita della gestione del fondo		**166.618,56**		**377.193,33**

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	**12,07**	**Volatilita della gestione**	**20,54**
Rendimento del benchmark	**21,35**	**Volatilita del benchmark****	
Differenza	**-9,28**	**Volatilita dichiarata*****	

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark
** indicare soltanto in caso di gestione passiva
*** indicare soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		**Volatilità della gestione**	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark

Data: 28/02/25 Firma: Zurich Investments Life SpA

Allegato 3

Zurich Investments Life S.p.A.

(ex Zurich Life Insurance Italia S.p.A.)

Doppio Valore New Economy

Note Illustrative

RENDICONTO AL 31.12.2024 FONDO INTERNO DOPPIO VALORE NEW ECONOMY

NOTE ILLUSTRATIVE

Determinazione del Patrimonio Netto del Fondo e del Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota è determinato da parte della Compagnia il primo giorno lavorativo di ogni settimana, dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti al netto delle spese, per il numero delle quote riferite al Fondo stesso. Si precisa che nei giorni festivi si farà riferimento al giorno lavorativo immediatamente successivo.

Il valore del patrimonio netto del Fondo è dato dalla valorizzazione per competenza, a prezzi correnti, delle attività al netto delle passività, sulla base dei prezzi disponibili alla data del rendiconto.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo sono stati i seguenti:

Valori Mobiliari

- I valori mobiliari di nuova acquisizione sono inizialmente iscritti al Fondo al prezzo di acquisto ai fini della determinazione della consistenza;
- Successivamente i valori mobiliari sono valutati ai valori correnti determinati a norma di Regolamento.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al loro valore nominale.

Altre attività e Altre Passività

Sono iscritte al loro valore nominale

La voce ratei include i ratei di interesse sui depositi bancari e sui titoli di debito, valutati al corso secco, e gli eventuali risconti, determinati in base alla competenza temporale.

Non sono state assegnate al Fondo attività già detenute dalla Società.

A fine esercizio risultano assegnate attività per un importo sostanzialmente coincidente, e comunque superiore, a quello delle riserve matematiche alla stessa data, calcolate in euro.

I proventi da investimenti sono determinati sulla base della competenza, al netto dell'eventuale ritenuta d'acconto.

In aderenza a quanto previsto dal comma 3 art. 5 del Regolamento, la Società non ha fatto gravare sulle linee le commissioni di gestione già presenti sugli OICR acquisiti, integrandone direttamente l'ammontare e contabilizzandole nella voce F "Altri proventi - F2 Proventi diversi".

Le eventuali plusvalenze o minusvalenze derivanti dal rimborso delle attività sono riconosciute al momento del loro realizzo.

Gli utili e le perdite non realizzati rappresentano l'adeguamento all'ultimo valore a prezzi correnti disponibili, delle attività e passività alla data del 31 dicembre 2024.

Le commissioni di gestione sono calcolate sulla base delle percentuali indicate nel Regolamento e alla data del 31 dicembre 2024 risultano già liquidate dal Fondo.

Le spese di certificazione del rendiconto sono imputate sulla base della competenza economica e alla data del 31 dicembre 2024 risultano già liquidate dal Fondo.

Si precisa che, ai sensi del Regolamento IVASS n. 41 del 2 Agosto 2018, a partire dal 1° Gennaio 2019, le spese di pubblicazione del controvalore delle quote sono interamente sostenute dalla Compagnia e non addebitate al Fondo.

Il rendiconto è redatto in unità di euro.

Per ogni altra informazione relativa ai principi utilizzati per la redazione del Rendiconto riepilogativo e del Prospetto della Composizione si fa riferimento all'allegato Regolamento.

Precisiamo altresì che il rendimento della gestione è stato calcolato raffrontando il valore della quota ad inizio esercizio e il valore della quota a fine esercizio. La volatilità di una serie di valori è una misura del loro scostamento dal valore medio rilevato nel periodo di osservazione e consente quindi di avere un'indicazione

sulla variabilità dei valori assunti dai titoli azionari. Pertanto, più alta è la volatilità, maggiore risulta essere la variabilità dei valori e dunque la rischiosità.

Milano, 28 Febbraio 2025

Zurich Investments Life S.p.A.

Allegato 4

Zurich Investments Life S.p.A.

(ex Zurich Life Insurance Italia S.p.A.)

Doppio Valore New Economy

Regolamento del Fondo

regolamento delle linee di investimento

Articolo 1
Istituzione e denominazione delle Linee di investimento

1. La Società, al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti di polizze così dette "unit linked" emesse dalla Società in base a quanto stabilito dalle Condizioni contrattuali, ha istituito cinque Linee di investimento denominate:
   - Doppio Valore Azionaria
   - Doppio Valore Bilanciata Europa
   - Doppio Valore Bilanciata Internazionale
   - Doppio Valore Obbligazionaria
   - Doppio Valore New Economy
2. Gli strumenti finanziari e i valori di ogni Linea di investimento costituiscono patrimonio separato sia rispetto al patrimonio della Società, sia a quello delle altre Linee.
3. Il patrimonio di ogni Linea di investimento è suddiviso in quote. Le quote sono espresse nella divisa monetaria unica europea (Euro).

Articolo 2
Requisiti di partecipazione

Possono partecipare alle Linee di investimento soltanto i Contraenti delle polizze "unit linked" emesse dalla Società, secondo le modalità stabilite dalle relative Condizioni contrattuali.

Articolo 3
Fusione con altre linee di investimento

1. La Società si riserva la facoltà di fondere una o più Linee di investimento con altre Linee di investimento istituite dalla Società stessa e riservate a polizze "unit linked", a condizione che le linee oggetto di fusione abbiano caratteristiche similari,
   - nel caso di fusione della Società con altre società di assicurazione;

   oppure
   - nel caso in cui la fusione delle Linee di investimento, incrementando i volumi patrimoniali in gestione, possa agevolare il raggiungimento degli obiettivi delle linee oggetto della fusione.
2. La fusione avverrà, senza alcun onere per i Contraenti, per incorporazione del patrimonio di una o più Linee di investimento nel patrimonio di un'altra Linea di investimento, ad una sua data ufficiale di valorizzazione. La fusione comporta quindi la necessità di rideterminare il numero delle quote attribuite ai Contraenti partecipanti alle linee incorporate, in base al rapporto tra il valore della quota della linea incorporata e quella della linea incorporante alla data della fusione.
3. La Società si impegna a dare tempestiva comunicazione al Contraente dell'avvenuta fusione, nonché dell'eventuale nuovo numero di quote attribuite. Nel caso la fusione comporti una modifica del Regolamento si applicheranno le disposizioni del successivo Art. 8 ('Modifiche del Regolamento').

Articolo 4
Investimento del patrimonio

1. La Società effettua l'investimento delle risorse delle Linee di investimento nel rispetto dei limiti e condizioni stabiliti dalla normativa vigente e dal presente Regolamento, assumendo a riferimento l'esclusivo interesse dei partecipanti.
2. La Società può affidare ad intermediari abilitati a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio predefiniti dalla Società, l'esecuzione di incarichi di gestione, al fine di avvalersi delle loro specifiche professionalità nell'ottica di una efficiente gestione delle Linee di investimento. Rimane comunque in capo alla Società l'esclusiva responsabilità nei confronti dei Contraenti per l'attività di gestione degli investimenti del patrimonio.
3. Per la valutazione del rischio dell'investimento e degli obiettivi delle diverse Linee di investimento la Società ha individuato dei parametri di riferimento (benchmarks) composti da indici elaborati da terzi che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio delle singole Linee di investimento. Le caratteristiche e il contenuto degli indici utilizzati sono riportati nella tabella allegata. Nel rendiconto annuale di ogni singola Linea di investimento sarà evidenziato il confronto tra le variazioni del valore della quota e l'andamento del parametro prescelto. La Società, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione degli indici, ma piuttosto di massimizzare il rendimento della Linea rispetto a tale parametro. In particolare, la Società, nella gestione del patrimonio, può discostarsi parzialmente dalla composizione dei benchmarks, sia per quanto attiene ai pesi di ciascun indice, sia per quanto attiene alla possibilità di selezionare titoli non ricompresi negli indici componenti i benchmarks.

Caratteristiche e contenuto degli indici utilizzati

MSCI EMU Net Return Eur	È un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
MSCI World ex EMU Net Total Return Local	È un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi mondiali non appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
MSCI World Net Total Return local	È un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi mondiali. Sono inclusi nell'indice i titoli azionari a più alta capitalizzazione, tenendo altresì conto della liquidità, del controvalore del flottante e dei rapporti di partecipazione. L'indice, espresso in Euro, viene calcolato come media aritmetica ponderata in base alla capitalizzazione dei singoli titoli.
ICE BofA Euro Government	È un indice che riflette l'andamento della redditività dei titoli di stato dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
ICE BofA Global Government	È un indice che riflette la redditività dei titoli di stato dei principali paesi mondiali. Sono inclusi nell'indice i titoli a tasso fisso dei paesi sviluppati dell'Area mondiale (America, Europa, Asia). L'indice, espresso in Euro, misura giornalmente il tasso di rendimento complessivo di tali titoli.
ICE BofA Euro Treasury Bill	È un indice che riflette l'andamento dei titoli di Stato "Investment Grade" dei Paesi dell'Area Euro, con vita residua compresa tra un mese e un anno.
MSCI USA Information technology Net Return USD	È un indice che riflette l'andamento del mercato azionario statunitense denominato "MSCI USA INFORMATION TECHNOLOGY". Sono inclusi nell'indice titoli americani a grande e media capitalizzazione classificati come information technology secondo il Global Industry Classification Standard (GICS).
MSCI Europe Information Technology Net Return EUR	È un indice che riflette l'andamento del mercato azionario europeo denominato "MSCI EUROPE INFORMATION TECHNOLOGY". Sono inclusi nell'indice titoli europei a grande e media capitalizzazione appartenenti a 15 Developed Markets (DM) in Europa classificati come information technology secondo il Global Industry Classification Standard (GICS).

4. Le Linee di investimento presentano le caratteristiche di gestione di seguito riportate.

A. - Linea Doppio Valore Azionaria, caratterizzata da un profilo di rischio alto.

A. 1 - Politica degli investimenti

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio orientata prevalentemente verso titoli di capitale. L'obiettivo principale della gestione è quello di realizzare un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo.

A. 2 - Limiti degli investimenti

- liquidità: min. 0 max 20%
- titoli di debito in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 30%
- titoli di debito in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 30%
- titoli di capitale in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 20% max 100%
- titoli di capitale in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 80%

A. 3 - Benchmark

- MSCI EMU Net Return EUR: 60%
- MSCI World ex EMU Net Total Return Local: 40%

B. - Linea Doppio Valore Bilanciata Europa, caratterizzata da un profilo di rischio medio-alto.

B1 - Politica degli investimenti

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio tendenzialmente equilibrata, che includa sia titoli di debito di natura obbligazionaria sia titoli di capitale, di Paesi aderenti all'Unione Europea. L'obiettivo principale della gestione è quello di perseguire sia la redditività degli investimenti sia la rivalutazione del capitale.

B. 2 - Limiti degli investimenti

- liquidità: min. 0 max 20%

- titoli di debito in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 20% max 90%
- titoli di debito in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 0
- titoli di capitale in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 10% max 70%
- titoli di capitale in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 0

B. 3 - Benchmark
- ICE BofA Euro Government: 60%
- MSCI EMU Net Return EUR: 40%

C. - Linea Doppio Valore Bilanciata Internazionale, caratterizzata da un profilo di rischio medio-alto.

C. 1 - Politica degli investimenti

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio tendenzialmente equilibrata, che includa sia titoli di debito di natura obbligazionaria sia titoli di capitale, prevalentemente di Paesi esteri. L'obiettivo principale della gestione è quello di perseguire sia la redditività degli investimenti sia la rivalutazione del capitale.

C. 2 - Limiti degli investimenti
- liquidità: min. 0 max 20%
- titoli di debito in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 40%
- titoli di debito in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 20% max 90%
- titoli di capitale in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 40%
- titoli di capitale in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 10% max 60%

C. 3 - Benchmark
- ICE BofA Global Government: 60%
- MSCI World Net Total Return Local:40%

D. Linea Doppio Valore Obbligazionaria, caratterizzata da un profilo di rischio basso.

D. 1 - Politica degli investimenti

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio orientata in misura prevalente verso titoli di debito di natura obbligazionaria di Paesi aderenti all'Unione Europea. L'obiettivo principale della gestione è quello di proteggere il valore reale del capitale investito.

D. 2 - Limiti degli investimenti
- liquidità: min. 10% max 70%
- titoli di debito in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 30% max 90%
- titoli di debito in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 0
- titoli di capitale in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 0
- titoli di capitale in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 0

D. 3 - Benchmark
- ICE BofA Euro Government: 70%
- ICE BofA Euro Treasury Bill: 30%

E. Linea Doppio Valore New Economy, caratterizzata da un profilo di rischio molto alto.

E. 1 - Politica degli investimenti

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio orientata prevalentemente verso titoli di capitale prevalentemente appartenenti ai settori della così detta "nuova economia", quali ad esempio i settori delle tecnologie, di internet, dei media, delle telecomunicazioni e delle biotecnologie. L'obiettivo principale della gestione è quello di realizzare un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo.

E. 2 - Limiti degli investimenti

- liquidità: min. 0 max 20%
- titoli di debito in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 40%
- titoli di debito in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 40%
- titoli di capitale in valute di Paesi aderenti all'Unione Europea: min. 20% max 100%
- titoli di capitale in valute di Paesi non aderenti all'Unione Europea: min. 0 max 80%

E. 3 - Benchmark
- MSCI Europe Information Technology Net Return EUR: 60%
- MSCI USA Information Technology Net Return USD: 30%
- ICE BofA Euro Treasury Bill: 10%

5. La Società può effettuare l'investimento delle risorse delle Linee di investimento in OICR che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE, purchè i programmi e i limiti di investimento di ogni OICR siano compatibili con quelli della linea stessa. Essi fanno cumulo con le rispettive categorie di titoli direttamente acquisiti dalla Società. In tal caso sulla Linea di investimento non vengono fatti gravare dalla Società spese e diritti relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti di OICR acquisiti, né le commissioni di gestione, né eventuali commissioni di overperformance gravanti sull'OICR stesso.
6. La Società, nel rispetto dei limiti e condizioni stabiliti dalla normativa vigente, si riserva altresì la facoltà di effettuare l'investimento di parte delle risorse delle Linee di investimento in strumenti finanziari derivati, con la finalità di ottimizzare il perseguimento degli obiettivi di investimento delle Linee stesse ed in coerenza con i relativi profili di rischio.
7. Fermo il rispetto di quanto previsto nei precedenti comma, la Società può effettuare l'investimento delle risorse

delle Linee di investimento in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al medesimo gruppo della Società stessa o in altri strumenti finanziari emessi da società di tale gruppo.

Articolo 5
Spese

1. Sul patrimonio delle Linee di investimento viene applicata una commissione annua di gestione differenziata in funzione della specifica Linea di investimento e precisamente:
   - 2,20% per la linea Doppio Valore Azionaria
   - 1,70% per la linea Doppio Valore Bilanciata Europa
   - 1,80% per la linea Doppio Valore Bilanciata Internazionale
   - 1,20% per la linea Doppio Valore Obbligazionaria
   - 2,70% per la linea Doppio Valore New Economy

   Tale provvigione viene calcolata ad ogni data di valorizzazione del patrimonio applicando tali aliquote pro rata temporis sul valore complessivo netto di ciascuna Linea di investimento e viene prelevata dalla Società dal patrimonio di ciascuna linea con valuta dell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.
2. In aggiunta alle suddette commissioni, sono a carico del Fondo le seguenti spese:
   - gli oneri di negoziazione derivanti dall'attività di impiego delle risorse delle Linee di investimento e le relative imposte e tasse,
   - le spese e le commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulle risorse delle Linee di investimento,
   - le spese di revisione e di certificazione.
3. Sono a carico della Società tutte le spese ed oneri non individuati dalle precedenti disposizioni. In particolare, come indicate al precedente Art. 4 c. 5 non vengono fatti gravare dalla Società sul patrimonio delle Linee di investimento spese e diritti relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti di OICR acquisiti, né le commissioni di gestione gravanti sull'OICR stesso né eventuali commissioni di overperformance.

Articolo 6
Determinazione del patrimonio netto delle Linee di investimento, valori unitari delle quote e loro pubblicazione

1. Il valore del patrimonio delle Linee di investimento è dato dalla valorizzazione per competenza, a prezzi correnti, delle attività al netto delle passività ed in particolare:
   - per i valori mobiliari quotati in mercati regolamentati viene utilizzato il prezzo ufficiale riferito al giorno lavorativo precedente relativo al mercato principale di quotazione. In caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisione degli Organi di Borsa il valore utilizzato sarà quello riferito all'ultimo giorno disponibile precedente;
   - per i valori mobiliari non quotati in mercati regolamentati viene utilizzato il presumibile valore di realizzo o il valore desumibile dalla valutazione di strumenti finanziari quotati con caratteristiche similari;
   - per gli OICR viene utilizzato l'ultimo valore quota pubblicato;
   - per gli OICR il valore del patrimonio viene incrementato ad ogni data di valorizzazione di tutte le spese e diritti relativi alla sottoscrizione e al rimborso delle parti degli OICR e delle intere commissioni di gestione gravanti sugli OICR stessi, nonché delle eventuali commissioni di over performance, indipendentemente dal fatto che detti costi vengano o meno, totalmente o parzialmente, retrocessi alla Società da parte dei gestori degli OICR;
   - gli strumenti monetari ed i valori mobiliari espressi in divise diverse dall'Euro sono valutate al cambio dell'ultimo giorno lavorativo precedente.
2. Il valore unitario delle singole quote è pari al valore del patrimonio diviso il numero di quote in circolazione.
3. Il valore del patrimonio delle Linee di investimento e della relativa quota unitaria è calcolato settimanalmente il primo giorno lavorativo di ogni settimana.
4. Il valore della quota è pubblicato sul sito Internet www.zurich.it

Articolo 7
Rendiconto della gestione e revisione contabile

1. Ad ogni esercizio annuale viene redatto il rendiconto di ogni Linea di investimento.
2. La Società conferisce ad una società di revisione di cui all'art. 8 del D.P.R. 136/75 l'incarico di certificare il rendiconto delle Linee di investimento, determinandone modalità e condizioni.

Articolo 8
Modifiche del Regolamento

La Società si riserva la facoltà di apportare modifiche al presente Regolamento derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Assicurato. In tal caso la Società si impegna a darne tempestiva comunicazione al Contraente.