

Parte I del prospetto informativo

informazioni sull'investimento finanziario e sulle coperture assicurative

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 31.03.2009 ed è valida a partire dal 01.04.2009.

A. Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione ed il gruppo di appartenenza

Zurich Investments Life S.p.A. - Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Rappresentanza Generale per l'Italia appartenente al Gruppo Zurich, con Sede legale a Milano Via Benigno Crespi n. 23, Cap 20159. Recapito telefonico +39 025966.1 - Sito Internet: www.zurich.it - Indirizzo di posta elettronica customerlife@it.zurich.com. Zurich Investments Life S.p.A. è una Società di diritto italiano, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale del 7.11.1953 (G.U. del 3.2.1954 n. 27).

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 02 667201.

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul suo gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto Informativo.

2. Situazioni di conflitto d'interesse

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione D, par. 7 del Prospetto Informativo.

B. Informazioni sul prodotto finanziario di capitalizzazione

3. Descrizione del contratto e impiego dei premi

3.1. Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico iniziale, di costituire un capitale rivalutabile annualmente in funzione del rendimento ottenuto dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. L'applicazione di tale rendimento avviene una volta l'anno al 31 dicembre di ogni anno, nonchè, in caso di riscatto parziale o totale ed alla scadenza del contratto.

In ogni caso, alla scadenza contrattuale è riconosciuto un rendimento minimo garantito del 2,0% su base annua per tutta la durata del contratto.

3.2. Durata del contratto

Il contratto ha una durata minima di 5 anni e massima di 10 anni.

3.3. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 50.000,00 euro. Il premio versato, al netto dei costi, è investito in una gestione interna separata e costituisce la *capitale investito*.

Il premio unico iniziale è così composto:
- capitale investito 98,00%
- costi di caricamento 2,00%

B.1. Informazioni sull'investimento finanziario

4. Il prodotto garantisce il rimborso di un capitale a scadenza pari al capitale investito rivalutato in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eventuale eccedenza rispetto a tale minimo derivante dal rendimento conseguito dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. Il rendimento attribuito è pari all'100% del rendimento della gestione, dedotte le spese di gestione annue trattenute dalla Società, che risultano pari allo 0,80%. In ogni caso, viene garantito alla scadenza del contratto un rendimento minimo garantito pari al 2,00%. Concorrono alla determinazione del rendimento della gestione le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa solo se effettivamente realizzati sulle attività che compongono la gestione. Ciò in quanto le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà della Società sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione interna separata. La data di determinazione del rendimento avviene di norma in occasione della sua certificazione, e l'applicazione del relativo rendimento avrà effetto il 31 dicembre di ogni anno indipendentemente dalla data di

sottoscrizione del contratto
Si rinvia al par. 5.2.1 per le informazioni sulla gestione interna separata Minervir cui è collegato il contratto.

4.1. Tasso di rendimento minimo garantito

Al capitale investito, pari al premio versato al netto dei costi di caricamento, è riconosciuto in via anticipata un rendimento minimo del 2,00% annuo (tasso di interesse tecnico). Il capitale investito incrementato del rendimento minimo viene definito Capitale Assicurato. Di conseguenza, in ogni caso, alla scadenza contrattuale è garantito un rendimento minimo del 2% annuo.

4.2. Rivalutazione periodica

Il prodotto garantisce il rimborso di un capitale a scadenza pari al maggior valore tra il Capitale Assicurato, comprensivo come illustrato al precedente punto 4.1. di un rendimento annuo minimo del 2%, ed il Capitale Rivalutato annualmente. Il rendimento della gestione separata Minervir dedotte le spese di gestione pari allo 0,80% viene attribuito ogni 31 dicembre

all'investitore-contraente. La misura di rivalutazione del Capitale Assicurato si ottiene scontando per il periodo di un anno, al tasso tecnico del 2%, il rendimento attribuito, come sopra indicato, e il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo del capitale assicurato. Concorrono alla determinazione del rendimento della gestione le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa solo se effettivamente realizzati sulle attività che compongono la gestione. Ciò in quanto le attività di nuova acquisizione sono valutate al prezzo di acquisto, mentre quelle già di proprietà della Società sono valutate al prezzo di iscrizione nella gestione interna separata. Di conseguenza, la volatilità dei rendimenti della gestione non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercati delle attività che la compongono. La data di determinazione del rendimento avviene di norma in occasione della sua certificazione, e l'applicazione del relativo rendimento avrà effetto il 31 dicembre di ogni anno indipendentemente dalla

data di sottoscrizione del contratto.

Il capitale Rivalutato viene determinato annualmente in base alla misura di rivalutazione sopra indicata. La prima rivalutazione verrà applicata al Capitale Assicurato per la frazione di anno intercorsa tra la data di decorrenza del contratto, oppure di versamento del premio se posteriore, ed il 31 dicembre successivo. Ogni successiva rivalutazione viene applicata annualmente ogni 31 dicembre all'importo del capitale quale risulta dalle precedenti rivalutazioni. Alla data di scadenza il Capitale Rivalutato verrà ulteriormente rivalutato, per il periodo che intercorre tra l'ultima data di rivalutazione e la data di scadenza; la misura di rivalutazione verrà calcolata sulla base dell'ultimo rendimento certificato. Ogni misura di rivalutazione può risultare positiva o negativa. Conseguentemente in occasione di ogni rivalutazione il Capitale Rivalutato potrà sia crescere che decrescere.

L'investimento finanziario è costituito dalla gestione interna separata:

| | |
|---|---|
| Gestione separata Data di avvio attività Valuta di denominazione | Minervir Primo periodo di osservazione 1/10/1981-30/09/1982 Euro |
| Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo | Il periodo di osservazione per la determinazione annuale del rendimento va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo |
| Composizione del patrimonio della gestione separata Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Stile di gestione | Investimento principale in titoli di stato italiani e dell'Area Euro e obbligazioni corporate denominate in euro. Investimento residuale in azioni. Al momento non sono presenti OICR, ma non si esclude questa possibilità di investimento. Al momento non sono presenti investimenti in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del medesimo gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione. Area Euro Principalmente governativi, organismi sovranazionali Residuale Corporate con rating almeno pari a <i>investment grade</i> <i>Duration</i> La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration compresa tra 4 e 6 anni. La duration della componente obbligazionaria degli attivi è determinata nel rispetto della durata degli impegni delle passività <i>Rating</i> Investimento in obbligazioni con rating almeno pari a investment grade. <i>Paesi Emergenti</i> È escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> Le scelte di investimento perseguono l'obiettivo di cogliere, per la componente obbligazionaria, opportunità di posizionamento delle scadenze del portafoglio sulla curva dei tassi di interesse e di selezionare alcuni titoli corporate con una migliore remunerazione rispetto ai titoli governativi, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto. La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (ciclo economico, andamento dei tassi di interesse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento sul mercato), privilegiando comunque l'investimento in titoli ad elevato dividendo in modo da garantire redditività corrente alla gestione. La politica di investimento adottata dalla gestione mira ad ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito, offrendo in ogni caso una garanzia di rendimento minimo. Le scelte di investimento sono effettuate nel rispetto dei limiti previsti dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita. |
| La società di revisione | La Società di revisione incaricata di certificare la gestione è PricewaterhouseCoopers - con Sede legale e amministrativa a Milano Via Monte Rosa, 91 |

B.2. Informazioni sul rimborso dell'investimento

5. Rimborso del capitale investito a scadenza

Il capitale alla scadenza del contratto sarà pari al maggior valore tra il Capitale Assicurato ed il Capitale Rivalutato con le modalità precedentemente indicate.

6. Rimborso del capitale investito prima della scadenza del contratto

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato, purché sia trascorso almeno un anno.

Il riscatto deve essere richiesto a mezzo lettera raccomandata A.R. da inviarsi alla Società.

Il valore di riscatto è pari al 98% del maggior valore tra:

- il Capitale Assicurato scontato al tasso tecnico del 2% per il periodo che intercorre tra la data di richiesta del riscatto e la data di scadenza

ed

- il Capitale Rivalutato al 31 dicembre antecedente alla data di effetto del riscatto, ulteriormente rivalutato per il periodo che intercorre tra il 31 dicembre e la data di effetto del riscatto, scontato al tasso tecnico del 2% per il periodo che intercorre tra la data di effetto del riscatto e la scadenza contrattuale. La misura di rivalutazione da utilizzarsi nel calcolo dell'ulteriore rivalutazione

viene calcolata, sulla base del 90% dell'ultimo rendimento certificato.

Il riscatto può essere richiesto anche in forma parziale, con le stesse modalità del riscatto totale a condizione che il capitale residuo non risulti inferiore al 5% del premio versato.

A seguito del riscatto parziale, il Capitale Assicurato e il Capitale Rivalutato al precedente 31 dicembre diminuiscono di una percentuale pari al rapporto tra l'importo del riscatto parziale liquidato ed il valore di riscatto totale maturato alla data di effetto del riscatto parziale stesso.

Il pagamento del valore di riscatto avviene nei confronti del Contraente.

Si rinvia al par. 12 per le informazioni circa le modalità di esercizio del riscatto.

7. Altre opzioni contrattuali

Il contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

C. Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)

8. Regime dei costi del prodotto

8.1. Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

8.1.1. Spese fisse

Il contratto non prevede

costi di emissione.

8.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede costi di caricamento pari al 2%.

8.1.3. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo di riscatto pari al 2%.

8.2. Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

I costi di gestione dell'investimento finanziario prevedono una commissione annua pari allo 0,80% applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione interna separata.

8.3. Altri costi (eventuale)

Non sono previsti altri costi.

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dai contratti di capitalizzazione è approssimativamente pari al 40%.

9. Agevolazioni finanziarie

Il contratto prevede la possibilità di offrire condizioni agevolate all'investitore – contraente, in termine di sconti sui costi, come da tabella sottoriportata, in funzione all'importo del premio unico nonché al differente canale distributivo.

| <i>Costi</i> | <i>Misura massima applicabile di sconto</i> |
|--|---|
| 8.1.2 costi direttamente a carico dell'investitore - costi di dicaricamento | 100% del costo |
| 8.1.3 costi direttamente a carico dell'investitore - costi di rimborso del capitale prima della scadenza | 100% del costo |
| 8.1.3 costi direttamente a carico dell'investitore - costi di rimborso del capitale prima della scadenza | 50% del costo |

10. Regime fiscale

I premi del contratto non sono soggetti ad imposte di assicurazione. Le plusvalenze maturate dai contratti di capitalizzazione, stipulati da soggetti esercenti attività di impresa, non costituiscono redditi da capitale, bensì redditi da impresa. Si rinvia alla Parte III del Prospetto per maggiori informazioni. In caso di avvenuta tassazione sui proventi derivanti dalle quote di OICR detenuti, la gestione separata matura il relativo credito d'imposta. La Società trattiene tale credito d'imposta che pertanto non va a beneficio degli investitori-contraenti.

D. Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, rimborso/riscatto

11. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

11.1. Modalità di sottoscrizione

Il contratto si intende

perfezionato nel momento in cui l'investitore-contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società il semplice contrattuale debitamente sottoscritto o comunicazione scritta di accettazione della proposta. In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza. Il contratto di capitalizzazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico:

- alle ore 24 del giorno in cui il contratto è concluso;
- ovvero
- alle ore 24 del giorno di decorrenza, indicata in polizza, qualora questo sia successivo a quello di conclusione. Se il versamento del premio è effettuato dopo tali date il contratto entra in vigore alle ore 24 del giorno di detto pagamento.

Il versamento del premio può essere effettuato: nel caso di contratto sottoscritto attraverso un Intermediario assicurativo scelto dall'investitore - contraente ed autorizzato all'incasso dalla Società, attraverso i seguenti mezzi di pagamento: assegno

non trasferibile intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo o bonifico bancario su c/c intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo.

11.2. Modalità di revoca della proposta

L'investitore-contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'investitore-contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

11.3. Diritto di recesso del contratto

L'investitore-contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. Per il recesso dal contratto deve essere inviata presso le Direzione della Società, una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti dall'investitore-contraente e dalla Società cessano dal ricevimento

della comunicazione stessa. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa all'investitore-contraente il premio versato, diminuito delle eventuali imposte e delle spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto di cui al punto 8.1.1 del presente Prospetto informativo, a condizione che siano quantificate nella proposta e nel contratto.

12.Modalità di rimborso/riscatto del capitale investito

L'investitore-contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Società a mezzo Raccomandata AR richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta. Per informazioni ci si può rivolgere a Zurich Investments Life S.p.A. - Operations Vita - Via Benigno Crespi n. 23 - 20159 Milano - Telefono nr. 0702097742 – E-mail: customerlife@it.zurich.com.

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 5.

E. Informazioni aggiuntive

13.Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

14.Regime linguistico del contratto

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

15.Informazioni a disposizione degli investitori

La Società comunica tempestivamente all'investitore-contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nel Regolamento della gestione separata, intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile.

La Società si impegna a trasmettere entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale prevista per la rivalutazione delle prestazioni, un estratto conto annuale della posizione contenente le seguenti informazioni minimali:

- premi versati e valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
- valore dei riscatti parziali liquidati nell'anno di riferimento;
- valore del capitale maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
- rendimento finanziario annuo realizzato dalla gestione separata, rendimento finanziario attribuito, spese di gestione trattenute, misura di rivalutazione.

La Società comunicherà annualmente all'investitore-contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento relativi alla gestione interna separata che determina la rivalutazione periodica del capitale investito.

Il prospetto aggiornato, il rendiconto annuale e il prospetto annuale della composizione della gestione interna separata sono disponibili sul sito internet <http://www.zurich.it> e possono essere acquisiti su supporto duraturo.

La Società è tenuta a consegnare all'investitore-contraente, prima della data di conclusione del contratto, un progetto esemplificativo delle prestazioni in forma personalizzata, illustrante lo sviluppo dei premi, il valore di rimborso a scadenza nonché i valori di riduzione e di riscatto, al netto dei costi, determinati in base alle condizioni di contratto sottoscritte ed in conformità alla metodologia di calcolo prevista dall'ISVAP.

16.Recapito, anche telefonico, cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti, informazioni o invio di documentazione

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Società scrivendo

al "Servizio Clienti" - Via Benigno Crespi n. 23 - 20159 Milano, fax numero: 022662.2243, E-mail: clienti@zurich.it.

Per questioni inerenti al contratto:

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'ISVAP – Servizio Tutela degli Utenti – Via del

Quirinale, 21 – 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

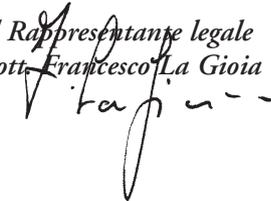
Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB – Via G.B. Martini, 3 – 00198

Roma, o Via Broletto, 7 – 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, 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.

Dichiarazione di responsabilità

La Società Zurich Investments Life S.p.A. con sede legale in Via Benigno Crespi, 23 Milano si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

*Il Rappresentante legale
Dott. Francesco La Gioia*


PAGINA NON UTILIZZABILE