

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarti a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarti a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: Happy End (Cod. Z934)

Ideatore del Prodotto: Zurich Investments Life S.p.A. (Zurich)

Autorità competente per il documento contenente le informazioni chiave: CONSOB

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02 59663000.

Sito web: www.zurich.it

Data di realizzazione del documento: 01/01/2018

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** prodotto di investimento assicurativo di capitalizzazione a premio unico.
- **Obiettivi:** Happy End consente di perseguire l'obiettivo di investimento attraverso il versamento di un premio unico, e può essere utilizzato da parte delle imprese anche come strumento di copertura dell'impegno nel riguardo dei propri lavoratori dipendenti a titolo di Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.) nei casi previsti dalla normativa vigente. Le prestazioni di Happy End si rivalutano annualmente in base ai rendimenti della gestione separata Zurich Style, un portafoglio di investimenti detenuto da Zurich composto prevalentemente da titoli obbligazionari. Alla scadenza del contratto Happy End offre una garanzia di restituzione del 100,5% del capitale iniziale investito.
- **Investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Happy End è destinato a investitori persone giuridiche che si impegnano a detenere l'investimento per almeno 5 anni (periodo di detenzione raccomandato) non essendo disposti ad assumersi il rischio di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti modesti ma stabili.
- **Prestazioni assicurative e costi:** alla scadenza del contratto Happy End prevede il pagamento di un capitale pari al maggior valore tra il 100,50% del capitale iniziale investito e il capitale rivalutato.
- **Durata:** 5 anni interi ed una frazione di anno pari al periodo di tempo intercorrente tra la data di conclusione del contratto ed il successivo 31 dicembre. Zurich non ha facoltà di esercitare unilateralmente, dal momento in cui il Contratto è concluso, il diritto di recesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto a livello 1 di 7, che è il più basso dei livelli di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich di pagarti quanto dovuto.
- Alla scadenza del contratto hai diritto alla restituzione di almeno il 100,5% del capitale iniziale investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.
- Il prodotto prevede penali di uscita anticipata, le cui condizioni sono riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

| Investimento [€ 10.000] | | 1 anno | 3 anni | 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato) |
|-------------------------|---------------------------------------|------------|-------------|--|
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.650,65 | € 9.843,51 | € 10.272,13 |
| | Rendimento medio annuo | -3,49% | -0,52% | 0,54% |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.684,71 | € 10.012,45 | € 10.674,90 |
| | Rendimento medio annuo | -3,15% | 0,04% | 1,31% |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.714,14 | € 10.164,62 | € 11.050,49 |
| | Rendimento medio annuo | -2,86% | 0,55% | 2,02% |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | € 9.794,82 | € 10.423,03 | € 11.743,07 |
| | Rendimento medio annuo | -2,05% | 1,39% | 3,27% |

- Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000. Si fa presente che il premio unico minimo di Happy End è pari a Euro 5.000.
- Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.
- Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.
- I valori indicati includono tutti i costi del prodotto compresi quelli di distribuzione, ma non includono eventuali costi di consulenza. Inoltre non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Cosa accade se ZURICH non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se Zurich non fosse in grado di adempiere ai propri impegni per insolvenza propria potresti subire una perdita. Tuttavia, la liquidazione del tuo investimento è privilegiata rispetto ai pagamenti dovuti agli altri creditori.

Non c'è alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte queste eventuali perdite.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita anticipata. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.
- Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

| Investimento [€ 10.000] | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 3 anni | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|---|--|--|--|
| Scenari | | | |
| Costi totali | € 640,16 | € 921,16 | € 1.165,73 |
| Impatto annuale sul rendimento (RIY) | 6,40% | 2,95% | 2,07% |

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento

| | | | |
|------------------|------------------------|-------|---|
| Costi una tantum | Costi di ingresso | 0,87% | Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno. |
| | Costi di uscita | 0,00% | Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita. |
| Costi ricorrenti | Costi di transazione | 0,00% | Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti al prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi. |
| | Altri costi ricorrenti | 1,20% | Sono i costi che tratteniamo ogni anno dal rendimento della Gestione Separata per la gestione del tuo investimento. Tale costo varia in funzione del rendimento della Gestione Separata. |

Quanto tempo va mantenuto l'investimento? Posso liquidarlo anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con la durata del contratto.

Puoi comunque riscattare il prodotto trascorso un anno dalla data di decorrenza del Contratto, inviando la richiesta tramite lettera raccomandata al seguente indirizzo Zurich Investments Life S.p.A. - Life Maturity, Surrenders & Underwriting – Ufficio Life Maturity & Surrenders – Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano oppure tramite PEC specificando in oggetto "liquidazione delle prestazioni" all'indirizzo Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it.

In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, il profilo di rischio del prodotto potrebbe variare anche per effetto delle penalità applicate. Infatti, in caso di riscatto prima della scadenza verrà applicata una penalità di riscatto di 100 Euro e in alcuni casi è prevista l'applicazione di un adeguamento legato all'andamento dei titoli di stato. Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

Come presentare reclami

Se hai un reclamo da presentare sul prodotto, sulla documentazione contrattuale o sulla condotta dell'impresa o dell'intermediario, puoi presentare reclamo inviando al tua segnalazione al seguente indirizzo: "Ufficio Gestione reclami" Via Benigno Crespi, n. 23 - 20159 Milano – Fax: 02.2662.2243 – E-mail: reclami@zurich.it – PEC reclami@pec.zurich.it. Puoi inoltre inviare un reclamo a Zurich tramite l'apposito modulo che puoi trovare sul sito internet www.zurich.it, nella sezione dedicata ai reclami.

Altre informazioni rilevanti

Prima di sottoscrivere il prodotto ti devono essere obbligatoriamente consegnate la Scheda Sintetica e le Condizioni Contrattuali. Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio rendimento e costi effettivi dell'investimento), della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'Offerta disponibili sul sito www.zurich.it.