

# paniere

Offerta pubblica di sottoscrizione di **paniere**,  
prodotto finanziario di capitalizzazione  
(codice prodotto 920P)



L'offerta di cui al presente prospetto  
è stata depositata in CONSOB in data  
31.03.2009 ed è valida dal 01.04.2009

Il presente Prospetto Informativo completo  
si compone delle seguenti parti:

- > **Scheda sintetica**
- > **Parte I** Informazioni sull'investimento  
e sulle coperture assicurative
- > **Parte II** Illustrazione dei dati storici di  
rischio-rendimento e costi effettivi  
dell'investimento
- > **Parte III** Altre informazioni

Il Prospetto Informativo è volto ad illustrare all'investitore-  
contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

La **Scheda sintetica**, la **Parte I** e la **Parte II** del **Prospetto Informativo** devono essere consegnate all'investitore-  
contraente, unitamente alle **Condizioni contrattuali**,  
prima della sottoscrizione del modulo di proposta.

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della  
**Parte III del Prospetto Informativo** che deve essere consegnata  
gratuitamente su richiesta dell'investitore-contraente.

# Paniere prodotto finanziario di capitalizzazione



## scheda sintetica

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

Scheda sintetica relativa a Paniere, prodotto finanziario di capitalizzazione offerto dalla Zurich Investments Life S.p.A. Gruppo Zurich.

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
<b>Struttura</b>	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. Il riconoscimento di tale rendimento avviene una volta all'anno con riferimento al periodo di osservazione che va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo. In ogni caso, alla scadenza contrattuale è riconosciuto un rendimento minimo garantito del 2,0% su base annua per tutta la durata del contratto.
L'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
<b>Durata</b>	Durata minima: 5 anni - Durata massima: 10 anni
<b>Premio</b>	Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 25.000,00 euro. Il premio unico versato, al netto dei costi, è investito in una gestione interna separata e costituisce il <i>capitale investito</i> . Il premio unico iniziale è così scomposto: - capitale investito 95,96% - costi di caricamento e spese di emissione 4,04%
<b>Rivalutazione del capitale investito</b>	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 si ottiene sottraendo dal rendimento conseguito dalla gestione separata le spese di gestione. La misura di rivalutazione si ottiene scontando per il periodo di un anno al tasso tecnico del 2% la differenza tra il rendimento attribuito ed il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo del capitale assicurato. 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.
<b>Gestione interna separata</b>	La gestione interna separata è la gestione Zurich Trend denominata in euro. La gestione investe principalmente in titoli obbligazionari governativi, di organismi sopranazionali e corporate. In considerazione delle caratteristiche della gestione e della determinazione del rendimento, la volatilità dei rendimenti della gestione non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono. 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.
<b>Garanzie</b>	Il contratto prevede il riconoscimento in via anticipata del rendimento minimo del 2% annuo (tasso tecnico). Di conseguenza alla scadenza contrattuale è garantito un rendimento minimo del capitale investito del 2,00% annuo.

IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO	
Rimborso del capitale alla scadenza	Il capitale alla scadenza del contratto sarà determinato applicando al capitale investito il tasso di rendimento minimo garantito e l'eventuale l'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dalla rivalutazione annua del capitale, ottenuta in funzione del rendimento della gestione interna separata cui il contratto è collegato.
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	<p>Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale maturato, purché sia trascorso almeno un anno.</p> <p>Il valore di riscatto è pari al maggior valore tra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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, al netto di un importo fisso pari a 100 euro. ed</li> <li>• il Capitale Rivalutato al 31 dicembre antecedente alla 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 al netto di un importo fisso pari a 100 euro</li> </ul> <p>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 a 5.000 euro.</p> <p>L'importo fisso di 100 euro non verrà trattenuto in occasione della prima richiesta di riscatto parziale.</p> <p>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 (al lordo dell'eventuale importo fisso di 100 euro) ed il valore di riscatto totale (anch'esso al lordo dell'eventuale importo fisso di 100 euro).</p> <p><b>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</b></p>
Opzioni	Il contratto non prevede l'esercizio di alcuna opzione.
I COSTI DEL CONTRATTO	
Spese di emissione	La Società per far fronte alle spese di emissione del contratto preleva un costo fisso di emissione pari a 10,00 euro.
Costi di caricamento	I costi di caricamento gravanti sul premio versato sono pari al 4,00%.
Costi di gestione dell'investimento finanziario	I costi di gestione dell'investimento finanziario prevedono una commissione annua pari all'1,0%, applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione interna separata.
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	Il contratto prevede un costo di riscatto pari a 100 euro.

## IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

### Indicatore sintetico di costo annuo

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".

**Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'investitore-contraente.**

Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti nella gestione separata di seguito rappresentata. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale (il tasso indicato è il tasso medio dell'interest rate swap a 10 anni rilevato nell'ultima settimana del mese di novembre 2008).

Premio unico (euro)	25.000,00	Premio unico (euro)	50.000,00
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	5,560%	1	5,340%
2	3,300%	2	3,191%
5	1,920%	5	1,879%
10	1,424%	10	1,422%

## IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

### Revoca della proposta

L'investitore-contraente può revocare la proposta fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società. Le somme eventualmente pagate dall'investitore-contraente devono essere restituite dalla Società entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.

### Recesso dal contratto

L'investitore-contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società entro trenta giorni dalla conclusione del contratto stesso.  
Per maggiori precisazioni si rinvia alla Sez. D) par. 11.3 della Parte I del Prospetto.

In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.

PAGINA NON UTILIZZABILE

# Paniere prodotto finanziario di capitalizzazione



## 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 E, par. 12 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 che può essere scelta dall'investitore-contraente al momento della sottoscrizione da un minimo di 5 anni ad un massimo di 10 anni.

###### 3.3. Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo

pari a 25.000,00 euro. Il premio versato, al netto dei costi, è investito in una gestione interna separata e costituisce il *capitale investito*.

Il premio unico iniziale e i versamenti aggiuntivi sono così scomposti:

- capitale investito 95,96%
- costi di caricamento comprensivi delle spese fisse di emissione 4,04%

La Società preleva dal premio versato i costi di caricamento, comprensivi delle spese fisse di emissione, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

#### B.1. Informazioni sull'investimento finanziario

4. Il prodotto garantisce il rimborso a scadenza del capitale investito rivalutato annualmente in funzione del tasso di rendimento minimo garantito e dell'eccedenza rispetto a tale minimo derivante dal rendimento conseguito dalla gestione interna separata cui il contratto è collegato. La Società riconosce il 100% del rendimento della gestione, dedotte le spese di gestione annuali pari all'1%. In ogni caso, viene garantita alla scadenza del contratto la misura minima annua di rivalutazione 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.

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.

#### **4.1. Tasso di rendimento minimo garantito**

Al capitale investito, pari al premio versato al netto dei costi di caricamento e delle eventuali spese di emissione, 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 Zurich Trend dedotte le spese di gestione pari all'1,0% 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 2,0%, la differenza tra il rendimento attribuito, come sopra indicato, e il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo del capitale assicurato.

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:

<b>Gestione separata</b> <b>Data di avvio attività</b> <b>Valuta di denominazione</b>	<b>Zurich Trend</b> Primo periodo di osservazione <b>01.10.2005</b> Euro
<b>Periodo di osservazione per la determinazione del rendimento annuo</b>	Il periodo di osservazione per la determinazione annuale del rendimento va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo.
<b>Composizione del patrimonio della gestione separata</b>  <b>Aree geografiche</b>  <b>Categoria di emittenti</b>  <b>Specifici fattori di rischio</b>  <b>Stile di gestione</b>	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.
<b>La società di revisione</b>	<b>La Società di revisione incaricata di certificare la gestione</b> 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 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, al netto di un importo fisso pari a 100,00 euro

ed

- il Capitale Rivalutato al 31 dicembre antecedente alla 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, al netto di un importo fisso pari a 100,00 euro.

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 a 5.000,00 euro. L'importo fisso di 100,00 euro non verrà trattenuto in occasione della prima richiesta di riscatto parziale. A seguito del riscatto parziale, il Capitale Assicurato e il Capitale Rivalutato diminuiscono di una percentuale pari al rapporto tra l'importo del riscatto parziale (al lordo dell'eventuale importo fisso di 100,00 euro) ed il valore di riscatto totale (anch'esso al lordo dell'eventuale importo fisso di 100,00 euro)

Il pagamento del valore di riscatto sia totale che parziale avverrà nei confronti dell'investitore-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

La Società per far fronte alle spese di emissione del contratto preleva un costo fisso di emissione pari a 10,00 euro.

##### 8.1.2. Costi di caricamento

I costi di caricamento gravanti sul premio versato, al netto delle spese di emissione, atti a coprire i costi commerciali, le spese amministrative e i contributi di vigilanza da versare all'Autorità competente sono pari al 4,00%.

##### 8.1.3. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo di riscatto pari a 100 euro.

### 8.2. Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

I costi di gestione dell'investimento finanziario prevedono una commissione annua pari all'1,00%, applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione interna separata.

### 8.3. Altri costi

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso provvigionale previsto dai contratti Paniere, è approssimativamente pari al 18,79%.

### 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>
8.1.1 costi direttamente a carico dell'investitore – spese fisse	100% del costo
8.1.2 costi direttamente a carico dell'investitore – costi di caricamento	100% del costo
8.2 costi indirettamente a carico dell'investitore	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 all'Intermediario assicurativo o
- bancomat o carta di credito/debito se disponibile presso l'Intermediario assicurativo;
- nel caso di contratto sottoscritto presso un Istituto Bancario attraverso addebito su proprio c/c intrattenuto con la Banca e contestuale accreditato sul c/c della Società oppure, transitoriamente, su altro c/c della Banca.

###### 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 dal contratto

L'investitore- contraente

può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. Per il recesso dal contratto deve essere inviata alla 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 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 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 070/2097742 – 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 a:  
Zurich Investments Life S.p.A.  
– Operations Vita – Via Benigno Crespi, n. 23 - 20159 Milano, Telefono 070/2097742 - e-mail: customerlife@it.zurich.com.

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la

gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Società scrivendo al "Servizio Clienti" - Via Benigno Crespi, 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

# Paniere prodotto finanziario di capitalizzazione



## appendice A

### Glossario

**Capitale investito:** l'importo pari ai premi versati al netto dei costi previsti dal contratto.

**Capitale maturato:** l'importo derivante dalle rivalutazioni di volta in volta riconosciute al capitale investito.

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

**Consolidamento:** meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente, mensilmente, ecc.), e quindi la rivalutazione delle prestazioni assicurate, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse possono solo aumentare e mai diminuire.

**Dati storici:** risultato ottenuto in termini di rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata negli ultimi anni.

**Estratto conto annuale:** riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali il valore della prestazione maturata, i premi versati e quelli in arretrato e il valore di riscatto maturato. Per i contratti con prestazioni collegate a gestioni separate, il riepilogo comprende inoltre il tasso di rendimento

finanziario realizzato dalla gestione separata, l'aliquota di retrocessione riconosciuta e il tasso di rendimento retrocesso con l'evidenza di eventuali rendimenti minimi trattenuti. Per i contratti con forme di partecipazione agli utili diverse, il riepilogo comprende gli utili attribuiti alla polizza.

**Gestione separata (o speciale):** fondo appositamente creato dalla società 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.

**Periodo di osservazione:** periodo di riferimento in base al quale viene determinato il rendimento finanziario della gestione separata, ad esempio dal primo gennaio al trentuno dicembre di ogni anno.

**Prospetto annuale della composizione della gestione separata:** riepilogo aggiornato annualmente dei dati sulla composizione degli strumenti finanziari e degli attivi in cui è investito il patrimonio della gestione separata.

**Regolamento della gestione separata:** l'insieme delle norme, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la gestione separata.

**Rendiconto annuale della gestione separata:** riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuita dalla società al contratto.

**Rendimento:** risultato finanziario della gestione separata nel periodo previsto dal regolamento della gestione stessa.

**Rendimento minimo garantito:** rendimento finanziario, annuo e composto, che la società di assicurazione garantisce alle prestazioni assicurate. Può essere già conteggiato nel calcolo delle prestazioni assicurate iniziali oppure riconosciuto anno per anno tenendo conto del rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata.

**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 contrattuali.

**Società di revisione:** società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della gestione separata.

**Tasso minimo trattenuto:** rendimento finanziario fisso che la società può trattenere dal rendimento finanziario della gestione separata.

PAGINA NON UTILIZZABILE

# Paniere

## prodotto finanziario di capitalizzazione



## Parte II del prospetto informativo

### illustrazione dei dati storici di rendimento della gestione interna separata

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

#### DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA ZURICH TREND

I dati storici di rendimento devono essere aggiornati con cadenza annuale.

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione interna separata Zurich Trend	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni	Inflazione
2006	5,07%	4,07%	3,86%	2,00%
2007	4,92%	3,92%	4,41%	1,71%
2008	4,18%	3,18%	4,46%	3,20%

Non esistono dati storici di rendimento di Zurich Trend antecedenti il 2006.

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

Data inizio operatività della Gestione interna separata: **1.10.2005**.

Periodo previsto di durata della Gestione interna separata: **illimitata**.

Patrimonio netto della gestione interna separata risultante al 31.12.2008 : **Euro 239.642.894**.

PAGINA NON UTILIZZABILE

## PROPOSTA CONTRATTO DI CAPITALIZZAZIONE

La presente Proposta è stata depositata in CONSOB il 31 marzo 2009  
ed è valida a partire dal 01 aprile 2009

Punto vendita		Mandato			
<b>INVESTITORE - CONTRAENTE - DATI ANAGRAFICI</b>					
Ragione Sociale					
P. IVA					
Codice SOTTOGRUPPO	Codice GRUPPO/RAMO	Per Persona Giuridica allegare : Specificare ALTRO :	VISURA CAMERALE	ALTRO	
Indirizzo Sede legale: via, numero civico					
C.A.P.	Località	Provincia			
Indirizzo di corrispondenza: via, numero civico					
C.A.P.	Località	Provincia			
<b>LEGALE RAPPRESENTANTE - DATI ANAGRAFICI</b>					
Cognome	Nome		Sesso	M	F
C.F.	Data di nascita				
Comune di nascita			Provincia di nascita		
Indirizzo di residenza /domicilio: via, numero civico					
C.A.P.	Località di residenza /domicilio	Provincia di residenza /domicilio			
<b>ESTREMI DEL DOCUMENTO DI RICONOSCIMENTO</b>					
Tipo documento: codice e descrizione		Numero documento			
Ente di rilascio		Località di rilascio			
Data di rilascio		Provincia di rilascio			
<b>BENEFICIARI</b>					
Beneficiario					
<b>CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO</b>					
<b>PRODOTTO</b> <input type="checkbox"/> PANIERE <input type="checkbox"/> HAPPY END <input type="checkbox"/> .....					
Tariffa	Capitale investito			Euro	
Data proposta	Carica premi			Euro	
Decorrenza	Spese di emissione			Euro	
Durata	Totale premio pagato alla sottoscrizione			Euro	
Scadenza	Capitale assicurato			Euro	
Tasso tecnico					

**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 A.R. 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.

**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 una lettera raccomandata A.R. 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 sopra indicate effettivamente sostenute per l'emissione del contratto.

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

Firma (leggibile) del dichiarante ..... Firma (leggibile) di chi ha raccolto i dati .....

Firma (leggibile) dell'Investitore-Contraente ..... Timbro e Firma (leggibile) dell'Intermediario .....

Data di compilazione ..... Data inoltro ..... Data ricevimento in Direzione .....

COPIA PER LA COMPAGNIA

Pagina 1 di 3



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

suddetti soggetti.

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

Titolare del trattamento è la rispettiva Società intestataria del contratto.

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

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

### NOTE

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

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

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

sede in C.so Svizzera, 185 - Torino) per la prenotazione presso strutture convenzionate di visite mediche ed accertamenti sanitari relativamente al business vita; OASI Diagram (con sede in via E. Chianesi, 110/d - Roma) per l'outsourcing amministrativo dei Fondi Pensione; Integra Document Management S.r.l. (via Fratelli Ruffini, 10 - 20123 Milano) per l'archiviazione dei contratti; società di servizi postali (per trasmissione, imbustamento, trasporto e smistamento delle comunicazioni alla clientela) (indicate sul plico postale); società di revisione (indicata negli atti di bilancio); società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; società di recupero crediti; ANIA, organismi associativi e consortili, ISVAP ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo (l'elenco completo dei suddetti soggetti è costantemente aggiornato e può essere conosciuto gratuitamente chiedendolo al Servizio incaricato in informativa); soggetti banche e dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria, Magistratura, autorità di polizia e altre Autorità pubbliche.

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

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

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

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

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

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

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

Acconsento  SI  NO

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

DENOMINAZIONE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

TIMBRO/FIRMA (leggibile) dell'Investitore-Contrainte

# Paniere prodotto finanziario di capitalizzazione condizioni contrattuali



## Parte I - Oggetto del contratto

### Articolo 1 Prestazioni

In base al presente contratto la Società si impegna a pagare all'Investitore-Contraente, alla data di scadenza, maggior valore tra:

- il Capitale Assicurato ed
- il Capitale Rivalutato annualmente secondo le modalità stabilite al successivo art. 6 "Calcolo del Capitale Rivalutato".

Il valore del Capitale Assicurato acquisito con il versamento del premio è indicato nel simple contrattuale.

### Articolo 2 Premio

Le prestazioni di cui all'articolo 1 sono garantite a condizione che l'Investitore-Contraente abbia regolarmente corrisposto il premio unico indicato nel simple contrattuale.

Il premio unico è dovuto per intero ed in via anticipata alla data di decorrenza del contratto.

L'importo del premio unico non potrà risultare inferiore a 25.000,00 euro, maggiorato di 10,00 euro a titolo di spese di emissione del contratto. Un versamento di somme parziali non costituisce pagamento del premio. Il premio deve essere versato presso la Direzione della Società o presso l'Intermediario cui è assegnato il contratto.

La Società preleva dal premio versato un "caricamento" pari al 4% del premio versato al netto

delle spese di emissione del contratto.

### Articolo 3 Durata del contratto

La durata del contratto, compresa tra un minimo di 5 anni ed un massimo di 10 anni, è indicata nel simple contrattuale.

## Parte II – Conclusione del contratto e diritto di recesso

### Articolo 4 Conclusione ed entrata in vigore del contratto

Il contratto si intende concluso nel momento in cui l'Investitore-Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società il simple 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 simple contrattuale.

Il contratto entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o del giorno indicato nel simple contrattuale quale data di decorrenza del contratto, se successivo.

### Articolo 5 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata A.R. da inviare entro 30 giorni dalla data di conclusione del contratto.

Il recesso libera entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di invio della raccomandata, quale risultante dal timbro postale.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto al netto delle spese sostenute dalla Società per l'emissione del contratto, indicate al precedente art. 2 "Premio" pari a 10,00 euro.

## Parte III – Regolamentazione nel corso del contratto

### Articolo 6

#### Calcolo del Capitale Rivalutato

Gli investimenti relativi agli impegni assunti con il presente contratto confluiscono in una specifica gestione delle attività denominata "Zurich Trend", disciplinata dal relativo Regolamento che costituisce parte integrante del presente contratto. La Società dichiara entro il 31 dicembre di ciascun anno il rendimento realizzato dalla gestione "Zurich Trend". Il rendimento attribuito agli Investitori- Contraenti, con effetto 31 dicembre di ogni anno, si ottiene sottraendo al rendimento realizzato un punto percentuale. La misura di rivalutazione del capitale si ottiene scontando per il periodo di un anno, al tasso tecnico del 2%, la differenza tra rendimento attribuito e il suddetto tasso tecnico già conteggiato nel calcolo del capitale iniziale assicurato.

Il capitale Rivalutato viene determinato annualmente in base a tale misura di rivalutazione, sia nel caso essa sia positiva, sia nel caso in cui essa sia negativa. Conseguentemente, fermo il fatto che la Società garantisce alla data di scadenza il capitale assicurato indicato al precedente art. 1 "Prestazioni", il Capitale Rivalutato potrà sia crescere che decrescere,

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, come sopra descritto, sulla base dell'ultimo rendimento certificato.

L'importo del Capitale Rivalutato viene comunicato di volta in volta all'Investitore-Contraente.

#### **Articolo 7**

##### **Riscatto totale**

L'Investitore-Contraente, trascorso un anno dalla data di conclusione del contratto, può richiedere a mezzo lettera raccomandata A.R. alla Società la corresponsione del valore di riscatto maturato determinando la risoluzione del contratto.

Il valore di riscatto è pari al maggior valore tra:

- il Capitale Rivalutato al 31 dicembre antecedente alla data di richiesta del riscatto scontato al tasso tecnico del 2% per il periodo che intercorre tra la data di richiesta del riscatto e la scadenza contrattuale, al netto di un importo fisso pari a 100,00 euro ed
- il Capitale Assicurato, scontato al tasso tecnico del 2% per il periodo che intercorre tra la data di richiesta del riscatto e la scadenza contrattuale al netto di un importo fisso pari a 100,00 euro.

Il pagamento del valore di riscatto avverrà nei confronti dell'Investitore-Contraente.

#### **Articolo 8**

##### **Riscatto parziale**

L'Investitore-Contraente, trascorso un anno dalla data di conclusione del contratto, può richiedere a mezzo lettera raccomandata A.R. alla Società il riscatto di parte del Capitale Rivalutato a condizione che il capitale residuo non risulti inferiore a 5.000,00 euro. Il riscatto parziale, calcolato con le stesse modalità del riscatto totale, può essere richiesto più volte nel corso della durata contrattuale. L'importo fisso di 100,00 euro non verrà trattenuto in occasione della prima richiesta di riscatto parziale.

Il Capitale Assicurato e il Capitale Rivalutato diminuiscono di una percentuale pari al rapporto tra il valore di riscatto parziale (al lordo dell'eventuale importo fisso di

100,00 euro) ed il valore di riscatto totale (anch'esso al lordo dell'eventuale importo fisso di 100,00 euro).

#### **Articolo 9**

##### **Prestiti**

Il contratto non prevede la concessione di prestiti.

#### **Articolo 10**

##### **Cessione**

*L'Investitore-Contraente può sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal contratto. Tale atto diventa efficace soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale del simple contrattuale o su appendice. La Società può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto.*

#### **Articolo 11**

##### **Pegno**

*L'Investitore-Contraente può dare in pegno i crediti derivanti dal presente contratto. Tale atto diventa efficace soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale del simple contrattuale o su appendice. Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2805 C.C. la Società può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che spettano verso il Contraente originario sulla base del presente contratto. In caso di pegno l'operazione di recesso richiede l'assenso scritto del creditore.*

## Parte IV – Pagamenti della Società

### Articolo 12

*Per tutti i pagamenti della Società devono essere preventivamente consegnati i seguenti documenti:*

- *originale della richiesta di liquidazione sottoscritta dall'Investitore-Contraente;*
- *originale del simple contrattuale e delle eventuali appendici.*

*La Società esegue i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione suddetta; decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a partire dalla data di effetto della richiesta oppure, se posteriore, dalla data di ricevimento della documentazione.*

*Ogni pagamento viene effettuato direttamente dalla Direzione o tramite l'Intermediario.*

## Parte V – Legge applicabile e fiscalità

### Articolo 13

#### Imposte

Le imposte relative al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente.

### Articolo 14

#### Foro competente e rinvio alle norme di legge

Il presente contratto è regolato dalla legge italiana. Per tutto quanto non è qui diversamente stabilito, valgono le norme legislative e regolamentari vigenti.

## Regolamento della Gestione interna separata "Zurich Trend"

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata dalle altre attività della Società, che viene contraddistinta con il nome "Zurich Trend". Il valore delle attività gestite nella Zurich Trend non sarà inferiore all'importo delle Riserve Matematiche costituite per le polizze facenti parte della Gestione.

### Caratteristiche della Gestione:

- Il periodo di osservazione va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo.
- I titoli quotati vengono immessi nella Zurich Trend al corso di acquisto se comperati in pari data o al corso di mercato desunto dal Listino Ufficiale della Borsa Valori di Milano o da quotidiani economici, se già posseduti dalla Società; per i non quotati, già posseduti dalla Società, il corso è quello comunicato per le vie più brevi da Istituti Bancari o primarie SIM. Alla Zurich Trend è imputata la parte di capitale più il rateo di cedola maturato o pagato al momento di acquisto.
- I titoli vengono scaricati dalla Zurich Trend in seguito a vendita, rimborso anticipato secondo quanto previsto dall'emittente o per fine prestito.
- Alla Zurich Trend sono attribuiti, con il criterio della competenza, gli interessi

maturati sui titoli dal momento della loro immissione, al lordo della ritenuta fiscale. Possono essere reinvestiti al momento dell'incasso mediante acquisto di titoli, versamenti sul c/c bancario o altre attività fruttifere. Lo stesso vale per le plusvalenze realizzate in seguito al rimborso per anticipato per fine prestito o vendita.

- Il saggio medio annuo di rendimento della Zurich Trend è dato in considerazione dell'arco temporale di competenza, dal conteggio dei flussi positivi e negativi dei redditi e dall'analisi delle giacenze delle attività, facenti parte della Zurich Trend.
- Il rendimento e le scritture della gestione separata sono certificate da una Società di Revisione di cui all'art.161 del Decreto Legislativo nr. 58/98, la Società di Revisione attesta, inoltre, l'adeguatezza dell'ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società (Riserve Matematiche). Il costo della certificazione costituisce componente negativa del rendimento.

Le regole che sovrintendono al calcolo del rendimento annuo della Zurich Trend sono determinate sulla base dell'attuale normativa. La gestione della Zurich Trend è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare n. 71 del 26/3/1987 e successive modifiche ed integrazioni.

PAGINA NON UTILIZZABILE

**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

Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano  
Telefono +39.0259661 - Fax +39.0259662603

Capitale sociale € 54.000.000 i.v.

Iscritta all'Albo Imprese ISVAP il 3/1/08 al n. 1.00027 ed appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi ISVAP il 28.5.08 al n. 2 C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150  
Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. del 3.2.1954 n. 27)



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