

**PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO - INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO**

*La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.*

*L'Investitore-Contraente ha l'obbligo di consegnare a Zurich tutte le informazioni necessarie per il compimento dell'adeguata verifica della clientela ai fini dell'antiriciclaggio. Si rimanda all'apposito articolo delle condizioni contrattuali per ulteriori dettagli.*

*Data di deposito in Consob della Parte I: 26/06/2015*

*Data di validità della Parte I: dal 01/07/2015.*

**A) INFORMAZIONI GENERALI****1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

Zurich Investments Life S.p.A. - Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia capogruppo del Gruppo Zurich Italia, con Sede legale a Milano - Italia - Via Benigno Crespi, n. 23 Cap. 20159.

Recapito telefonico +39 025966.1 - Sito Internet: [www.zurich.it](http://www.zurich.it) - Indirizzo di posta elettronica [customerlife@it.zurich.com](mailto:customerlife@it.zurich.com).

Si rimanda alla Parte III , Sezione A, par. 1, del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni circa l'Impresa di assicurazioni ed il relativo gruppo di appartenenza.

**2. CONFLITTI D'INTERESSE**

Non esistono situazioni di conflitto di interessi per la gestione interna separata Zurich Trend. La Società comunque vigila per assicurare la tutela degli investitori- contraenti dall'insorgere di possibili conflitti di interesse, in coerenza con quanto previsto dalla regolamentazione vigente e con le procedure interne di cui si è dotata la Società stessa.

**3. RECLAMI****3. RECLAMI**

Qualsiasi reclamo, richiesta di chiarimenti, di informazioni o invio di documentazione dovrà essere inviato al seguente indirizzo:

**“ZURICH INVESTMENTS LIFE spa**

Ufficio Gestione Reclami

Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano

Fax numero: 02.2662.2243

E-mail: [reclami@zurich.it](mailto:reclami@zurich.it)

**o tramite il sito internet della Compagnia [www.zurich.it](http://www.zurich.it)** dove, nell'apposita sezione dedicata ai reclami, è predisposto un apposito modulo per l'inoltro dello stesso alla Compagnia.

I reclami devono contenere i seguenti elementi: nome, cognome e domicilio del reclamante, denominazione dell'impresa, dell'intermediario o dei soggetti di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze.

La Società, ricevuto il reclamo, deve fornire risposta entro il termine di 45 giorni dalla data di ricevimento dello stesso, all'indirizzo fornito dal reclamante.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società:

- per questioni attinenti al Contratto, all'IVASS, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale, 21, 00187 Roma, fax 06.421.33.353/745, indirizzo pec :[ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it) (per la presentazione del reclamo ad IVASS può essere utilizzato il modello presente sul sito dell'Istituto di Vigilanza [www.ivass.it](http://www.ivass.it) nella sezione relativa ai reclami). I reclami indirizzati ad IVASS devono contenere i seguenti elementi:
  - nome, cognome domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
  - denominazione dell'impresa, dell'intermediario o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
  - breve ed esaustiva descrizione del motivo della lamentela;
  - copia del reclamo presentato alla Compagnia e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa, rispettivamente nell'ipotesi di mancata risposta nel termine di 45 giorni e nell'ipotesi di risposta ritenuta non soddisfacente;
  - ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze.
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma telefono 06/8477.1 o Via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 02/72420.1;
- per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti;
- per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare il reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente (individuabile al sito [www.e.europa.eu/fin-nete](http://www.e.europa.eu/fin-nete)) chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

Nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo da parte della Compagnia, prima di interessare l'Autorità Giudiziaria, il reclamante potrà rivolgersi all'IVASS, come sopra delineato, oppure potrà avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie quali:

- la mediazione civile, disciplinata dal D. Lgs. 28/2010 e s.m.i., quale condizione di procedibilità per esercitare in giudizio un'azione civile relativa ad una controversia attinente ai contratti assicurativi (ad esclusione delle controversie relative al risarcimento del danno da circolazione di veicoli e natanti) attraverso la presentazione di una istanza all'Organismo di mediazione scelto liberamente dalla parte tra quelli territorialmente competenti. Tale Organismo designa un mediatore e fissa il primo incontro tra le parti, le quali vi partecipano con l'assistenza di un avvocato;
- l'arbitrato, disciplinato dagli artt. 806 e ss. del c.p.c., attivabile o in virtù di una clausola compromissoria se prevista all'interno del contratto (nelle condizioni generali) o attraverso la stipulazione del c.d. compromesso, un accordo tra le parti volto ad attribuire agli arbitri il potere di decidere la controversia.

Resta salva la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria.

## **B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO DI CAPITALIZZAZIONE PANIERE**

### **4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI**

**4.1 Caratteristiche del contratto.** Il prodotto consente, mediante il versamento di un premio unico 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, nonché, in caso di riscatto parziale o totale ed alla scadenza del contratto.

In ogni caso, alla scadenza contrattuale è riconosciuto il 100,5% del capitale investito.

**4.2 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.

**4.3 Versamento dei premi.** Il contratto Paniere prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 25.000,00 euro, maggiorato di 10,00 euro a titolo di spese di emissione del contratto.

### **B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO**

Il premio versato, al netto dei costi, è investito in una gestione interna separata e costituisce il capitale investito.

La presente proposta di investimento è denominata “Paniere” ed è collegata alla gestione interna separata denominata ”Zurich Trend”.

La gestione “Zurich Trend” è gestita direttamente dalla Società.

Il codice identificativo della presente proposta di investimento finanziario, denominata Paniere, è lo Z920, corrispondente dal 12/03/2012 alla tariffa Z926.

La gestione separata Zurich Trend, denominata in euro, è stata istituita il 1 ottobre 2005 ed è identificata dal codice ISVAP, ora IVASS, 077 041 00.

Il prodotto garantisce il rimborso a scadenza del capitale complessivamente assicurato e 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 restituzione del 100,5% del capitale investito.

## 5. RIVALUTAZIONE DEL CAPITALE

L’ammontare che viene rimborsato alla scadenza del contratto sarà determinato in base a un meccanismo di rivalutazione del capitale investito che dipende dal rendimento rilevato della gestione interna separata, dall’importo trattenuto a titolo di costi di gestione dell’investimento finanziario e dal tasso di rendimento minimo garantito dalla Società. La misura di rivalutazione riconosciuta all’investitore-contraente, in base al suddetto meccanismo di rivalutazione viene consolidata unicamente alla scadenza del contratto o all’atto del riscatto.

Si rinvia al successivo par.5.1 per la descrizione dettagliata del meccanismo di rivalutazione.

**La rilevazione del rendimento della gestione interna separata avviene con frequenza annuale.**

**Il consolidamento, ossia il meccanismo in base a cui le maggiorazioni periodiche derivanti dalla rivalutazione del capitale vengono definitivamente acquisite dall’investitore-contraente, non avviene con frequenza annuale ma alla scadenza contrattuale o all’atto del riscatto.**

Per la gestione Zurich Trend, ai fini della rilevazione del rendimento si prende in considerazione il periodo di osservazione che va dal 1 ottobre al 30 settembre dell’anno successivo.

Il riconoscimento della misura di rivalutazione avviene in occasione della certificazione della gestione stessa e l’applicazione del relativo rendimento avrà effetto il 31 Dicembre di ogni anno, indipendentemente dalla data di sottoscrizione del contratto.

**Il periodo di rilevazione del rendimento della gestione interna separata non dipende dalla data di sottoscrizione del contratto e quindi dalla data di rivalutazione periodica. Ne discende che la misura di rivalutazione è indipendente dalla data di rivalutazione periodica del capitale.**

In caso di riscatto anticipato, il valore di riscatto è pari al maggior valore tra:

- il Capitale assicurato iniziale al netto di un importo fisso pari a 100 euro
- e
- il Capitale Rivalutato al 31 dicembre antecedente alla data di richiesta del riscatto, rivalutato pro rata fino alla data di richiesta del riscatto utilizzando un tasso pari all’1% su base annua al netto di un importo fisso pari a 100 euro.

### 5.1 Rivalutazione periodica

I premi versati, al netto dei costi sono rivalutati periodicamente in base alla misura di rivalutazione.

Con riferimento alla quantificazione della componente del rendimento rilevato della gestione interna separata retrocessa all'investitore-contraente, si determina il c.d. rendimento retrocesso che si ottiene sottraendo dal rendimento rilevato della gestione separata le spese di gestione.

La previsione contrattuale comporta che solo la componente di rendimento retrocessa partecipi al meccanismo di rivalutazione.

La modalità di retrocessione consiste in un prelievo in punti percentuali assoluti sul suddetto rendimento rilevato. La Società trattiene, a titolo di spesa di gestione, l'1%, corrispondente al margine sul rendimento rilevato trattenuto dalla Società stessa.

Si precisa che il rendimento retrocesso all'investitore-contraente corrisponde alla differenza tra il rendimento rilevato della gestione interna separata e il tasso di rendimento trattenuto.

La frequenza di determinazione è pari alla frequenza di riconoscimento della rivalutazione.

**L'impresa applica le proprie commissioni mediante prelievo sul rendimento della gestione separata, Il prodotto non prevede il consolidamento annuale delle maggiorazioni periodiche acquisite con la rivalutazione. In ogni caso, la Società garantisce alla data di scadenza del contratto almeno il capitale assicurato iniziale maggiorato dello 0,5% oppure, in caso di riscatto, almeno il capitale rivalutato iniziale scontato e ridotto secondo le modalità sopra descritte.**

La misura di rivalutazione del capitale assicurato corrisponde al rendimento riconosciuto, pari al rendimento rilevato nel periodo di osservazione ridotto della commissione di gestione dell'1,0%.

Il capitale assicurato viene rivalutato annualmente in base a tale misura di rivalutazione,:

- per la sola frazione di anno intercorrente tra la data di decorrenza ed il 31 dicembre successivo, in occasione della prima rivalutazione;
- per un anno intero, con riferimento al capitale rivalutato al 31 dicembre dell'anno precedente.

**Avvertenza: Ogni rivalutazione periodica attribuita al contratto può essere sia positiva che negativa, pertanto, il capitale maturato al termine di ogni periodo di riconoscimento può anche decrescere.**

**Al fine di esemplificare il meccanismo della rivalutazione sopra descritto si riportano di seguito due esempi di sviluppo delle prestazioni e dei valori di riscatto calcolati sulla base delle ipotesi tecniche e finanziarie elencate.**

- |  |       |                            |         |
|--|-------|----------------------------|---------|
| - Tasso di rendimento finanziario ipotetico: | 4,00% | - Misura di rivalutazione: | 3,00%   |
| - Eventuali prelievi sul rendimento:         | 1,00% | - Durata:                  | 10 anni |
| - Tasso di rendimento attribuito:            | 3,00% | - Decorrenza:              | 31/12   |
| - Tasso tecnico dedotto:                     | 0,00% |                            |         |

Anno	Premio versato	Capitale iniziale	Capitale assicurato	Valore di riscatto
1	50.010,00	48.000,00	48.000,00	---
2			49.440,00	49.340,00
3			50.923,20	50.823,20
4			52.450,90	52.350,90
5			54.024,43	53.924,43
6			55.645,16	55.545,16
7			57.314,51	57.214,51
8			59.033,95	58.933,95
9			60.804,97	60.704,97
10			62.629,12	62.529,12
scadenza			64.507,99	

L'esemplificazione sopra riportata è stata elaborata sull'ipotesi di un versamento di 50.010 euro pertanto i costi previsti dal contratto sono stati applicati sulla base della seguente ripartizione:

		MOMENTO DELLA SOTTOSRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
A	COSTI DI CARICAMENTO	4,00%	1,33%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,00%*
C	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
D	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
E	BONUS E PREMI	-	-
F	SPESE DI EMISSIONE	0,02%	0,007%
* La commissione di gestione non viene applicata nella determinazione del capitale rivalutato iniziale.			
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
G	PREMIO VERSATO	100,00%	
H=G-F	CAPITALE NOMINALE	99,98%	
I=H-(A+C-E)	CAPITALE INVESTITO	95,98%	

Si rinvia ai successivi par. 7 e 8 per informazioni sulla gestione interna separata.

#### 6. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Si consiglia un orizzonte temporale pari a 3 anni.

#### 7. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA

L'investimento finanziario è costituito dalla seguente gestione interna separata:

<b>Gestione separata</b>	<b>Zurich Trend</b>
<b>Data di avvio attività</b>	Primo periodo di osservazione 1/10/2005-30/09/2006
<b>Valuta di denominazione</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>	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.
<b>Aree geografiche</b>	Area Euro

<b>Categoria di emittenti</b>	Principalmente governativi, organismi sovranazionali Residuale Corporate con rating almeno pari a <i>investment grade</i>
<b>Specifici fattori di rischio</b>	<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 <i>investment grade</i> .. <i>Paesi Emergenti</i> È escluso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.
<b>Stile di gestione</b>	<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>	La Società di revisione incaricata di certificare la gestione è PricewaterhouseCoopers - con sede legale in Italia Via Monte Rosa, n. 91 Milano. Iscritta al n.43 Albo Consob – recapito telefonico +39 02 667201.

## 8. CRITERI DI VALORIZZAZIONE DEGLI ATTIVI IN PORTAFOGLIO

Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento è annuale. L'anno preso a base per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il terzo mese anteriore a quello della rivalutazione annuale del contratto.

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. 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.

**Avvertenza: le plusvalenze, le minusvalenze e gli altri flussi di cassa concorrono alla determinazione del rendimento della gestione interna separata solo se effettivamente realizzati sulle attività che la compongono; 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.**

**Avvertenza: si evidenzia che, in considerazione delle caratteristiche della gestione interna separata e del meccanismo di calcolo del relativo rendimento, la valorizzazione delle attività che compongono il portafoglio della gestione interna separata non è riferita ai valori di mercato delle medesime e la volatilità dei relativi rendimenti non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono.**

## 9. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 25.010,00 euro.

**La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.**

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
<b>VOCI DI COSTO</b>			
A	COSTI DI CARICAMENTO	4,00%	1,33%
B	COMMISSIONI DI GESTIONE	-	1,00%*
C	ALTRI COSTI CONTESTUALI AL VERSAMENTO	-	-
D	ALTRI COSTI SUCCESSIVI AL VERSAMENTO	-	-
E	BONUS E PREMI	-	-
F	SPESE DI EMISSIONE	0,04%	0,01%
* La commissione di gestione non viene applicata nella determinazione del capitale rivalutato iniziale.			
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
G	PREMIO VERSATO	100,00%	
H=G-F	CAPITALE NOMINALE	99,96%	
I=H-(A+C-E)	CAPITALE INVESTITO	95,96%	

La tabella è stata elaborata in base al premio minimo di 25.010,00 euro.

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi si rinvia alla successiva Sez. C).

## B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

### 10. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

Il capitale alla scadenza del contratto sarà pari al maggior valore tra il *capitale rivalutato iniziale* ed il capitale rivalutato con le modalità precedentemente indicate.

**La Società non attribuisce all'investitore-contraente i crediti di imposta.**

Si rinvia alla Sez. C, par. 13 per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

### 11. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCEDENZA 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 iniziale al netto di un importo fisso pari a 100 euro e
- il Capitale Rivalutato al 31 dicembre antecedente alla data di richiesta del riscatto, rivalutato pro rata fino alla data di richiesta del riscatto utilizzando un tasso pari all'1% su base annua al netto di un importo fisso pari a 100 euro.

Il riscatto può essere richiesto anche in forma parziale, con le stesse modalità del riscatto totale, può essere richiesto più volte nel corso della durata, 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 Rivalutato Iniziale 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.

**La Società non attribuisce all'investitore-contraente i crediti di imposta.**

**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.**

### 12. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Il contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

\*\*\*

Per la documentazione che l'investitore-contraente o il beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni, si rinvia alle condizioni di contratto.

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in 10 anni dalla data di esigibilità delle prestazioni stesse.



## C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

### 13. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

#### 13.1 Costi direttamente a carico dell'investitore-contraente

##### 13.1.1 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. Per i versamenti aggiuntivi non è previsto alcun costo di emissione.

##### 13.1.2 Costi di caricamento

I costi di caricamento gravanti sul premio unico 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%

##### 13.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo di riscatto, calcolato come sopra indicato, pari a 100,00 euro.

#### 13.2 Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente

I costi di gestione dell'investimento finanziario prevedono una commissione annua pari all'1,0% applicata mediante prelievo sul rendimento della gestione interna separata.

#### 13.3 Altri costi

Il contratto non prevede ulteriori costi

### 14. 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.

<b>Costi</b>	<b>Misura massima applicabile di sconto</b>
costi direttamente a carico dell'investitore – spese emissione	100% del costo
costi direttamente a carico dell'investitore – costi di caricamento	100% del costo
costi indirettamente a carico dell'investitore	50% del costo

### 15. REGIME FISCALE

Il premio unico non è soggetto 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.

Le comunicazioni periodiche inviate alla clientela sono soggette all'imposta di bollo ai sensi dell'articolo 13 comma 2-ter della Tariffa, Parte prima, allegata al Decreto del Presidente della Repubblica del 26/10/1972 n. 642.

Si rimanda all'Art. 13 delle condizioni contrattuali per le informazioni relative alla normativa statunitense FATCA e alle variazioni transnazionali di residenza, domicilio e sede legale del Contraente.

## **D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO**

### 16. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO.

#### **16.1 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 dell'ultimo giorno del mese in cui il contratto è concluso; ovvero
- alle ore 24 dell'ultimo giorno del mese in cui è stato versato il premio iniziale indicato in polizza, qualora questo sia successivo a quello di conclusione.

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;
- bonifico bancario su c/c intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo;

Si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 4 per ulteriori informazioni.

#### **16.2 Modalità di revoca della proposta.**

L'investitore-contraente può revocare, ai sensi del D. Lgs. N. 209 del 7 settembre 2005, 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.

#### **16.3 Diritto di recesso del contratto**

L'investitore-contraente, ai sensi del D. Lgs. N. 209 del 7 settembre 2005, può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. Per il recesso dal contratto deve essere inviata presso la 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 alla Sez. C, par. 13.1.1, del presente Prospetto informativo, a condizione che siano quantificate nella proposta e nel contratto, e la parte di premio relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto.

### 17. MODALITÀ DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

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 070/2097742- e-mail: [customerlife@it.zurich.com](mailto:customerlife@it.zurich.com)

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

#### 18. MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITA' FINANZIARIE SOTTOSTANTI (C.D. SWITCH)

Non sono previsti *switch* né versamenti aggiuntivi verso gestioni interne separate/linee/combinazioni libere o altre provviste di attivi diverse dalla gestione Zurich Trend.

### **E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE**

#### 19. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

#### 20. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

#### 21. 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.

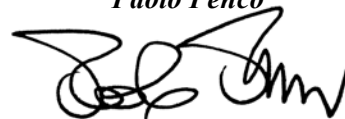
\*\*\*

#### 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 delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità**

*Il Rappresentante legale*

*Paolo Penco*



**PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO - E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO**

*La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sui dati periodici di rendimento dell'investimento finanziario*

*Data di deposito in Consob della Parte II: 26/06/2015.*

*Data di validità della Parte II: dal 01/07/2015.*

**DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELLA GESTIONE INTERNA SEPARATA  
ZURICH TREND**

I dati storici di rendimento sono aggiornati con cadenza annuale.

<b>Anno</b>	<b>Rendimento realizzato dalla gestione separata Zurich Trend</b>	<b>Tasso di rendimento trattenuto dalla Società</b>	<b>Tasso riconosciuto effettivamente Agli investitori-contraenti</b>	<b>Rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni</b>	<b>Inflazione</b>
2010	4,53%	1,00%	3,53%	3,35%	1,55%
2011	4,41%	1,00%	3,41%	4,89%	2,73%
2012	3,47%	1,00%	2,47%	4,64%	2,97%
2013	4,00%	1,00%	3,00%	3,35%	1,17%
2014	3,85%	1,00%	2,85%	2,08%	0,21%

*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: indeterminata*

*Patrimonio netto della gestione interna separata risultante dall'ultimo rendiconto annuale: Euro 853.448.453*

*La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale relativo ai prodotti, è di circa il 45%.*

**PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI**

*La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'investitore-contraente, è volta ad illustrare ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.*

*L'Investitore-Contraente ha l'obbligo di consegnare a Zurich tutte le informazioni necessarie per il compimento dell'adeguata verifica della clientela ai fini dell'antiriciclaggio. Si rimanda all'apposito articolo delle condizioni contrattuali per ulteriori dettagli.*

*Data di deposito in Consob della Parte III: 26/06/2015.*

*Data di validità della Parte III: dal 01/07/2015.*

**A) INFORMAZIONI GENERALI****1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE**

Zurich Investments Life S.p.A. Impresa di assicurazione - Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd Rappresentanza Generale per l'Italia capogruppo del Gruppo Zurich Italia.

Zurich Investments Life S.p.A. Impresa di assicurazione è una Società di diritto italiano, è stata costituita a Milano in data 25.11.1952, Codice Fiscale e registro delle Imprese di Milano n. 02655990584, P.IVA n.08921640150, REA di Milano n.500519; ed è autorizzata con Decreto Ministeriale del 7.11.1953 G.U. del 3.2.1954 n. 27.

Le attività svolte dalla Società sono le seguenti:

- la prestazione di servizi assicurativi e finanziari realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di prodotti assicurativi e finanziari collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento, curando l'amministrazione dei rapporti con gli investitori-contraenti;
- la prestazione di servizi previdenziali realizzata attraverso l'emissione, la promozione e l'organizzazione di piani individuali pensionistici collegati a gestioni assicurative separate e a fondi interni d'investimento e fondi pensione aperti, curando l'amministrazione dei rapporti con gli iscritti;
- la gestione finanziaria, in regime di delega, di fondi pensione negoziali;
- la commercializzazione di prodotti finanziari collegati a quote di OICR di altrui istituzione;
- lo svolgimento dell'attività di consulenza assicurative e previdenziale in materia di assicurazioni sulla vita e di prodotti di previdenza complementare.

La sede legale e gli uffici amministrativi sono in Via Benigno Crespi, n. 23.

La durata della Zurich Investments Life S.p.A. è fissata fino al 31.12.2050.

Il capitale sottoscritto e interamente versato è pari a Euro 164.000.000, composto da n. 16.400.000 azioni del valore nominale di 10 euro.

L'azionista unico che detiene il 100% del capitale sociale è la Zurich Insurance Company Ltd Rappresentanza Generale per l'Italia.

Il controllo della Società è indirettamente detenuto da Zurich Financial Services.

Consiglio di Amministrazione di Zurich Investments Life S.p.A. in carica fino all'approvazione del bilancio che chiuderà al 31.12.2014, non è composto da Amministratori indipendenti ed è costituito da:

David Perrot Sims (Presidente) nato a Scunthorpe (Regno Unito), il 18.02.1958

Paolo Penco (Amministratore Delegato) nato a Genova, il 12.10.1963

Camillo Candia (Consigliere) nato a Milano, l'8.10.1961

Oscar Clemente Tengio (consigliere) nato a Manila, il 23.11.1956

Andreas Paul Fischer (Consigliere) nato a Zurigo, il 09.04.1966

David Perrot Sims ricopre altresì la carica di presidente di Zurich Life Insurance Italia S.p.A. e Zurich Life and Pensions S.p.A.

Paolo Penco ricopre altresì la carica di: Amministratore Delegato di Zurich Life Insurance Italia S.p.A. e Zurich Life and Pensions S.p.A.

Camillo Candia, ricopre altresì la carica di consigliere di Zurich Life Insurance Italia S.p.A. e Zurich Life and Pensions S.p.A.

Il Collegio Sindacale di Zurich Investments Life S.p.A. in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2013 è costituito da:

Filippo Rebecchini (Presidente del Collegio sindacale) nato a Roma, il 26.5.1934

Annunziata Saturnino (Sindaco effettivo) nata a Potenza, il 16.12.1969

Anton Mauro Menicatti (Sindaco effettivo) nato a Genova, il 09/12/1957

Alberto Giarrizzo Garofalo (Sindaco supplente) nato a Caltanissetta, il 5.11.1960

Riccardo Garbagnati (Sindaco supplente) nato a Busto Arsizio (VA), il 31.1.1961

Zurich Financial Services Group ( Zurich ) fornisce servizi finanziari a nucleo assicurativo e dispone di una rete globale di sedi e filiali situate in NordAmerica e in Europa nonché nell'area asiatica del Pacifico, in America Latina ed in altri mercati.

Fondato nel 1872, il Gruppo ha la propria sede centrale a Zurigo in Svizzera. Si avvale di 58.000 collaboratori dedicati ad una clientela dislocata in oltre 170 paesi.

In Italia il gruppo Zurich è presente dal 1902 con una struttura di ca 1.100 collaboratori, 1.4 milioni di clienti, di cui 50 mila aziende.

Zurich Italia offre soluzioni assicurative danni e vita alle persone, ai professionisti , alle piccole e medie aziende, alle aziende corporate e multinazionali. I canali di distribuzioni delle soluzioni Zurich sono :

- gli agenti Zurich esperti nell'area assicurativa e previdenziale
- i broker italiani ed internazionali più qualificati e professionali
- i promotori finanziari di Finanza e Futuro banca
- i promotori finanziari di reti con cui la società ha stretto accordi distributivi
- Zuritel , il servizio telefonico ed online di assicurazioni auto ( [www.zuritel.it](http://www.zuritel.it))
- il canale banche dirette per la distribuzione, tramite accordi con istituti bancari, di prodotti assicurativi, previdenziali e di investimento.

Grazie ad un accordo internazionale Zurich Italia è il fornitore esclusivo di prodotti assicurativi per Deutsche Bank ( [www.zurich-db.it](http://www.zurich-db.it))

## 2. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono :

- Direttamente la Società;
- Agenti della Società iscritti alla Sezione A Registro Unico Intermediari dell'IVASS, che hanno specifico mandato.
- I Brokers iscritti alla Sezione B Registro Unico Intermediari dell'IVASS.
- Istituti bancari con cui la società ha stretto specifici accordi per la distribuzione di prodotti assicurativi.

## 3. LA SOCIETA' DI REVISIONE

La Società di Revisione dell'Impresa è BDO S.p.A., Largo Augusto, 8 - 20122 Milano, Tel. +39 02 29062098.

## B) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE E DI RIMBORSO/RISCATTO

### 4. SOTTOSCRIZIONE

Il contratto si intende perfezionato nel momento in cui l'investitore-contrante, 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 documento di polizza. Il contratto di capitalizzazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio unico:

- alle ore 24 dell'ultimo giorno del mese in cui il contratto è concluso; ovvero
- alle ore 24 dell'ultimo giorno del mese in cui è stato versato il premio iniziale indicato in polizza, qualora questo sia successivo a quello di conclusione

Il premio può essere versato

- 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. ;
- nel caso di contratto sottoscritto presso un Istituto Bancario, soggetto abilitato all'intermediazione assicurativa, attraverso il seguente mezzo di pagamento: addebito su proprio c/c intrattenuto con la Banca e contestuale accredito sul c/c della Società oppure, transitoriamente, su altro c/c della Banca. .  
Qualora l'investitore - contraente estingua il conto corrente presso l'Istituto Bancario dove ha sottoscritto il contratto, potrà comunicarlo per iscritto alla Direzione della Società che provvederà ad indicare l'Agenzia di Direzione più vicina alla residenza dell'investitore - contraente dove continuare i versamenti; la Direzione, ricevuta conferma positiva da parte dell'investitore - contraente in merito all'Agenzia indicata, trasferirà d'ufficio il contratto presso l'Agenzia indicata.

## 5. RISCATTO

Trascorso un anno dalla data di conclusione del contratto può essere richiesto il riscatto del contratto a mezzo lettera raccomandata A.R. da inviarsi alla Società.

Il valore di riscatto è pari al maggior valore tra:

- il Capitale assicurato iniziale, di seguito definito, al netto di un importo fisso pari a 100 euro e
- il Capitale Rivalutato al 31 dicembre antecedente alla data di richiesta del riscatto, rivalutato pro rata fino alla data di richiesta del riscatto utilizzando un tasso pari all'1% su base annua al netto di un importo fisso pari a 100 euro.

Il riscatto può essere richiesto anche in forma parziale, a condizione che il capitale residuo non risulti inferiore a 5.000,00 euro.

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

Il pagamento del valore di riscatto avviene nei confronti dell'investitore - contraente.

La Società esegue i pagamenti dovuti entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa richiesta.

Decorso tale termine sono dovuti da parte della Società gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

## 6. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA ATTIVITA' FINANZIARIE SOTTOSTANTI

Non previste

## C) REGIME FISCALE

### 7. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

#### 7.1 Tassazione delle prestazioni

Le plusvalenze maturate dai contratti di capitalizzazione, stipulati da soggetti esercenti attività di impresa, non costituiscono redditi da capitale, bensì redditi da impresa.

**7.2** Si rinvia all'Art. 13 delle condizioni contrattuali per tutte le informazioni necessarie relative alla normativa statunitense FATCA.

**7.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

**7.4 Diritto proprio dei beneficiari designati**

Il contratto è riservato alle persone giuridiche pertanto beneficiaria delle prestazioni è la Società Contraente