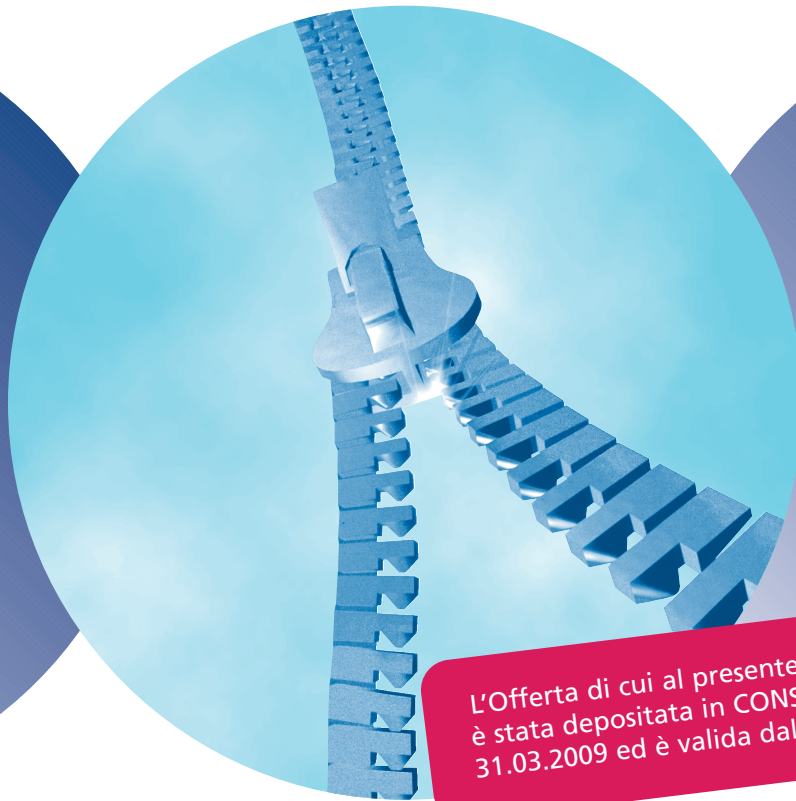


zip

worldwide
ZURICH INVESTMENT PLAN

Offerta pubblica di sottoscrizione di **zip worldwide**,
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked



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.

Zip Worldwide

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked



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 Zip Worldwide, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked offerto da Zurich Investment Life S.p.A. appartenente al Gruppo Zurich Italia.

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

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO																
Struttura	<p>Z.I.P. Worldwide è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo unit linked a premio unico o a premi unici ricorrenti, in cui le prestazioni sono direttamente collegate al valore unitario delle quote di uno dei seguenti Fondi interni scelti dall'Investitore-Contraente in base alla propria propensione al rischio e alle sue aspettative di rendimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zurich WORLDWIDE Equity; • Zurich WORLDWIDE Blend; • Zurich WORLDWIDE Bond. <p>Il contratto prevede che, in caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, sia previsto il pagamento ai Beneficiari designati in polizza dall'Investitore-Contraente di un importo pari al controvalore delle quote attribuite al contratto maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età raggiunta dall'Assicurato.</p>															
Durata	<p>Il presente contratto è a vita intera, pertanto la durata contrattuale coincide con la vita dell'Assicurato.</p> <p>Il contratto prevede la facoltà di esercizio del diritto di riscatto.</p> <p><i>E' possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno dalla data di conclusione del contratto.</i></p>															
Premio	<p>Il contratto prevede il pagamento di un premio unico o di premi unici ricorrenti, con la possibilità in entrambi i casi di effettuare versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il premio unico non potrà essere inferiore a 5.000,00 Euro.</p> <p>L'importo minimo dei premi unici ricorrenti è pari a 250,00 Euro per la frequenza di versamento mensile, 750,00 Euro per la frequenza di versamento trimestrale, 1.500,00 Euro per la frequenza di versamento semestrale e 3.000,00 Euro per la frequenza di versamento annuale.</p> <p>La durata del piano dei versamenti ricorrenti inizialmente prevista deve essere almeno pari a 5 anni. I versamenti aggiuntivi non potranno essere di importo inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>I premi versati, al netto dei costi, sono investiti in quote di uno dei fondi interni sopra definiti scelti dall' Investitore-Contraente, e costituiscono il <i>capitale investito</i>.</p> <p>Il premio è così scomposto:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Zurich WORLDWIDE Equity</th> <th>Premio unico iniziale</th> <th>Premio unico ricorrente</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Importo del premio (euro)</td> <td>5.000,00</td> <td>3.000,00 x 5*</td> </tr> <tr> <td>capitale investito</td> <td>95,50%</td> <td>95,50%</td> </tr> <tr> <td>coperture assicurative</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>costi di caricamento</td> <td>4,5%</td> <td>4,5%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Anni di durata minima del piano.</p>	Zurich WORLDWIDE Equity	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente	Importo del premio (euro)	5.000,00	3.000,00 x 5*	capitale investito	95,50%	95,50%	coperture assicurative	0,00%	0,00%	costi di caricamento	4,5%	4,5%
Zurich WORLDWIDE Equity	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente														
Importo del premio (euro)	5.000,00	3.000,00 x 5*														
capitale investito	95,50%	95,50%														
coperture assicurative	0,00%	0,00%														
costi di caricamento	4,5%	4,5%														

Premio	Zurich WORLDWIDE Blend	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente
	Importo del premio (euro)	5.000,00	3.000,00 x 5*
	capitale investito	95,50%	95,50%
	coperture assicurative	0,00%	0,00%
	costi di caricamento	4,5%	4,5%
	Zurich WORLDWIDE Bond	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente
	Importo del premio (euro)	5.000,00	3.000,00 x 5*
	capitale investito	98,00%	98,00%
	coperture assicurative	0,00%	0,00%
	costi di caricamento	2% (max 300€)	2% (max 300€)
* Anni di durata minima del piano.			

L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Zurich WORLDWIDE Equity

Investimento finanziario	<p>Il fondo interno, denominato in euro, è di tipo “azionario globale”.</p> <p>La struttura del portafoglio è orientata verso valori mobiliari o quote di O.I.C.R. di natura azionaria i cui emittenti hanno sede nei Paesi europei ed extraeuropei.</p> <p>Coerentemente con la politica di investimento adottata viene fissato il limite agli investimenti in valori mobiliari o O.I.C.R. di tipo azionario, i quali non potranno di norma essere superiori all'80% del valore del Fondo.</p> <p>Gli O.I.C.R. facenti parte dell'attivo del Fondo possono investire in titoli azionari di società europee ed extraeuropee con divisa anche diversa dall'Euro, in titoli di debito, sia a tasso fisso che a tasso variabile, denominati in Euro con scadenze varie ed emessi da governi europei o società ed in strumenti monetari denominati in Euro.</p> <p>Per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tener presente l'esposizione al rischio di oscillazione del tasso di cambio della valuta di denominazione del Fondo (Euro) rispetto alla valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p>
Finalità dell'investimento	Il fondo interno ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale medio – lungo.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è quello di medio – lungo periodo (tra 5 e 10 anni).
Grado di rischio dell'investimento	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un rilevante scostamento dal benchmark. L'investimento in tale fondo comporta un grado di rischio alto.
Garanzie	<i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i>

Zurich WORLDWIDE Blend	
Investimento finanziario	<p>Il fondo interno, denominato in euro, è di tipo “bilanciato”.</p> <p>La strategia di investimento mira a perseguire una composizione bilanciata del portafoglio del Fondo tra investimenti azionari e obbligazionari, orientata verso valori mobiliari o quote di O.I.C.R. di natura azionaria e obbligazionaria i cui emittenti hanno sede nei Paesi europei ed extraeuropei.</p> <p>Coerentemente con la politica di investimento adottata viene fissato il limite agli investimenti in valori mobiliari o O.I.C.R. di tipo azionario, i quali non potranno in ogni caso essere superiori al 60% del valore del Fondo, né mai inferiori al 40%.</p> <p>Gli O.I.C.R. facenti parte dell’attivo del Fondo possono investire in titoli azionari di società europee ed extraeuropee con divisa anche diversa dall’Euro, in titoli di debito, sia tasso fisso che a tasso variabile, denominati in divise anche diverse dall’Euro con scadenze varie ed emessi da governi o società ed in strumenti monetari.</p> <p>Per l’investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tener presente l’esposizione al rischio di oscillazione del tasso di cambio della valuta di denominazione del Fondo (Euro) rispetto alla valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p>
Finalità dell’investimento	Il fondo interno ha come obiettivo sia la redditività dell’investimento sia la crescita del capitale conferito in un orizzonte temporale medio.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l’orizzonte temporale minimo consigliato è quello di medio periodo (tra cinque e sette anni).
Grado di rischio dell’investimento	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un rilevante scostamento dal benchmark. L’investimento in tale fondo comporta un grado di rischio medio – alto.
Garanzie	<i>L’impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell’investimento vi è la possibilità che l’Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i>
Zurich WORLDWIDE Bond	
Investimento finanziario	<p>Il fondo interno, denominato in euro, è di tipo “obbligazionario misto area euro”.</p> <p>Il Fondo investe in valori mobiliari o quote di O.I.C.R. di natura obbligazionaria prevalentemente a medio termine e, solo limitatamente ad una quota massima del 30%, in valori mobiliari o O.I.C.R. di natura azionaria i cui emittenti hanno sede nei Paesi europei ed extraeuropei.</p> <p>Gli O.I.C.R. facenti parte dell’attivo del Fondo possono investire in titoli di debito, sia tasso fisso che a tasso variabile, denominati in Euro con scadenze varie ed emessi da governi europei o società, in strumenti monetari denominati in Euro ed in titoli azionari di società europee ed extraeuropee con divisa anche diversa dall’Euro.</p> <p>Per l’investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tener presente l’esposizione al rischio di oscillazione del tasso di cambio della valuta di denominazione del Fondo (Euro) rispetto alla valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p>

Finalità dell'investimento	Il fondo interno ha come obiettivo la redditività dell'investimento in un orizzonte temporale di breve – medio periodo, minimizzando nel contempo la possibilità di registrare perdite in conto capitale nei singoli anni.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliabile è di breve – medio periodo (tra 4 e 5 anni).
Grado di rischio dell'investimento	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un significativo scostamento dal benchmark. L'investimento in tale fondo comporta un grado di rischio medio – basso.
Garanzie	<i>L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</i>

IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

Rimborso del capitale prima del decesso dell'Assicurato (valore di riscatto)	<p>Il prodotto riconosce all'Investitore-Contraente la facoltà di riscattare il <i>capitale maturato</i>, purché sia trascorso almeno un anno e l'assicurato sia in vita.</p> <p>Il giorno di calcolo del valore di riscatto corrisponde al secondo venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta di rimborso. Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto al giorno di calcolo del valore di riscatto e il valore unitario della quota rilevato nello stesso giorno, al netto dei costi di riscatto previsti.</p> <p>L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata che non potrà essere inferiore a € 3.000.</p> <p>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.</p>
Opzioni	Non previste.

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

Caso morte	<p>In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario della quota al secondo venerdì successivo la data di ricevimento della comunicazione del decesso, maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età raggiunta dall'Assicurato.</p> <p>In particolare sarà riconosciuto:</p> <ul style="list-style-type: none"> - fino al 50° anno il 101% del controvalore delle quote; - dal 51° anno al 75° anno il 100,5% del controvalore delle quote; - dal 76° anno al 99° anno il 100,25% del controvalore delle quote; - oltre il 99° anno il 100% del controvalore delle quote.
-------------------	---

I COSTI DEL CONTRATTO																	
Spese di emissione	Il contratto non prevede costi fissi di emissione.																
Costi di caricamento	<p>Il contratto prevede dei caricamenti in funzione del fondo interno prescelto ed in percentuale del premio versato.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">Fondi: Zurich WORLDWIDE Equity e Zurich WORLDWIDE Blend</th> </tr> <tr> <th style="text-align: left;"><i>Importo del premio</i></th> <th style="text-align: left;"><i>Caricamento</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fino a € 40.000</td> <td>4,5%</td> </tr> <tr> <td>Oltre € 40.000 fino € 100.000</td> <td>3,5%</td> </tr> <tr> <td>Oltre € 100.000 fino € 300.000</td> <td>2,5%</td> </tr> <tr> <td>Oltre € 300.000 fino € 500.000</td> <td>1,5%</td> </tr> <tr> <td>Oltre € 500.000 fino € 1.000.000</td> <td>1,0%</td> </tr> <tr> <td>Oltre € 1.000.000</td> <td>0,5%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Per il Fondo Zurich WORLDWIDE Bond il caricamento è pari al 2% con un massimo di 300 €.</p> <p>Relativamente ai Fondi interni Zurich WORLDWIDE Equity e Zurich WORLDWIDE Blend, l'aliquota per il calcolo del caricamento viene determinata in funzione della somma del versamento iniziale e di ciascun versamento successivo, ricorrente o aggiuntivo, al netto di eventuali riscatti parziali (Diritto di accumulo).</p>	Fondi: Zurich WORLDWIDE Equity e Zurich WORLDWIDE Blend		<i>Importo del premio</i>	<i>Caricamento</i>	Fino a € 40.000	4,5%	Oltre € 40.000 fino € 100.000	3,5%	Oltre € 100.000 fino € 300.000	2,5%	Oltre € 300.000 fino € 500.000	1,5%	Oltre € 500.000 fino € 1.000.000	1,0%	Oltre € 1.000.000	0,5%
Fondi: Zurich WORLDWIDE Equity e Zurich WORLDWIDE Blend																	
<i>Importo del premio</i>	<i>Caricamento</i>																
Fino a € 40.000	4,5%																
Oltre € 40.000 fino € 100.000	3,5%																
Oltre € 100.000 fino € 300.000	2,5%																
Oltre € 300.000 fino € 500.000	1,5%																
Oltre € 500.000 fino € 1.000.000	1,0%																
Oltre € 1.000.000	0,5%																
Costi delle coperture assicurative	Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'assicurato sia finanziato tramite prelievo dalla commissione di gestione di uno dei fondi interni prescelti. Il costo di tale copertura risulta inferiore allo 0,5% della commissione di gestione stessa.																
Costi di gestione dell'investimento finanziario (costi gravanti sui fondi interni)	<p><i>Remunerazione dell'impresa di assicurazione</i> Commissione di gestione (su base annua) Fondo: Zurich WORLDWIDE Equity: 1,85% Fondo: Zurich WORLDWIDE Blend: 1,65% Fondo: Zurich WORLDWIDE Bond: 1,30%</p> <p><i>Commissione di performance</i> Non prevista.</p> <p><i>Remunerazione della SGR</i> Costo massimo delle commissioni di gestione applicate dalle SGR e relative all'acquisto di O.I.C.R. da parte dei Fondi interni 0,5% per O.I.C.R. di natura monetaria; 0,6% per O.I.C.R. di natura obbligazionaria; 1,0% per O.I.C.R. di natura azionaria.</p> <p>Non sono previsti né oneri di ingresso né oneri di uscita connessi alla sottoscrizione e al rimborso delle quote degli OICR in cui i Fondi interni investono.</p>																

<p>Costi di gestione dell'investimento finanziario (costi gravanti sui fondi interni)</p>	<p><i>Altri costi</i> Altri costi previsti dal Regolamento gravanti sui Fondi interni</p> <ul style="list-style-type: none"> • oneri diretti di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari; • compensi dovuti alla Società di revisione; • spese di amministrazione e custodia dei titoli; • spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del Fondo; • spese per bolli; • spese di pubblicazione del valore delle quote. <p>Si precisa che gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività dei Fondi non sono quantificabili a priori in quanto variabili.</p>																																				
<p>Costi di rimborso del capitale prima della scadenza</p>	<p>Il contratto prevede i seguenti costi di riscatto: pari al 2,00 % del capitale riscattato al giorno di calcolo del valore di riscatto come sopra definito se il riscatto viene esercitato trascorso il primo anno ed entro la fine del quarto anno. Se il riscatto viene richiesto a partire dal quinto anno non è previsto alcun costo.</p>																																				
<p>Altri costi</p>	<p>Unicamente alla prima operazione di switch viene applicata, a titolo di costo, la differenza di caricamento se il fondo interno di provenienza ha un caricamento inferiore.</p>																																				
<p>IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO</p>																																					
<p>Indicatore sintetico di costo annuo</p>	<p>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".</p> <p>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.</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti in quote dei fondi di seguito rappresentati. 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.</p> <p>Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.</p> <p style="text-align: center;">Zurich WORLDWIDE Equity profilo di rischio: alto</p> <p style="text-align: center;">Forma a premio unico</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;">Premio unico (euro)</th> <th style="width: 25%;">10.000,00</th> <th style="width: 25%;">Premio unico (euro)</th> <th style="width: 25%;">25.000,00</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Durata</td> <td style="text-align: center;">Costo Percentuale Medio Annuo</td> <td style="text-align: center;">Durata</td> <td style="text-align: center;">Costo Percentuale Medio Annuo</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">9,27%</td> <td style="text-align: center;">1</td> <td style="text-align: center;">9,27%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">6,08%</td> <td style="text-align: center;">2</td> <td style="text-align: center;">6,08%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">3,71%</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">3,71%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: center;">3,24%</td> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: center;">3,24%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">15</td> <td style="text-align: center;">3,09%</td> <td style="text-align: center;">15</td> <td style="text-align: center;">3,09%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">20</td> <td style="text-align: center;">3,01%</td> <td style="text-align: center;">20</td> <td style="text-align: center;">3,01%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">25</td> <td style="text-align: center;">2,97%</td> <td style="text-align: center;">25</td> <td style="text-align: center;">2,97%</td> </tr> </tbody> </table>	Premio unico (euro)	10.000,00	Premio unico (euro)	25.000,00	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	1	9,27%	1	9,27%	2	6,08%	2	6,08%	5	3,71%	5	3,71%	10	3,24%	10	3,24%	15	3,09%	15	3,09%	20	3,01%	20	3,01%	25	2,97%	25	2,97%
Premio unico (euro)	10.000,00	Premio unico (euro)	25.000,00																																		
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo																																		
1	9,27%	1	9,27%																																		
2	6,08%	2	6,08%																																		
5	3,71%	5	3,71%																																		
10	3,24%	10	3,24%																																		
15	3,09%	15	3,09%																																		
20	3,01%	20	3,01%																																		
25	2,97%	25	2,97%																																		

Indicatore
 sintetico
 di costo annuo

Forma a premio unico ricorrente

Premio periodico (euro)	3.000,00
-------------------------	----------

Premio periodico (euro)	7.500,00
-------------------------	----------

Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	9,27%
2	7,16%
5	4,32%
10	3,61%
15	3,33%
20	3,18%
25	3,09%

Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	9,27%
2	7,16%
5	4,32%
10	3,52%
15	3,25%
20	3,11%
25	3,03%

Zurich WORLDWIDE Blend
 profilo di rischio: medio alto

Forma a premio unico

Premio unico (euro)	10.000,00
---------------------	-----------

Premio unico (euro)	25.000,00
---------------------	-----------

Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	9,02%
2	5,82%
5	3,44%
10	2,98%
15	2,82%
20	2,74%
25	2,70%

Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	9,02%
2	5,82%
5	3,44%
10	2,98%
15	2,82%
20	2,74%
25	2,70%

Forma a premio unico ricorrente

Premio periodico (euro)	3.000,00
-------------------------	----------

Premio periodico (euro)	7.500,00
-------------------------	----------

Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	9,02%
2	6,90%
5	4,05%
10	3,34%
15	3,06%
20	2,91%
25	2,82%

Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	9,02%
2	6,90%
5	4,05%
10	3,25%
15	2,98%
20	2,84%
25	2,76%

Indicatore sintetico di costo annuo	Zurich WORLDWIDE Bond profilo di rischio: medio basso			
	Forma a premio unico			
	Premio unico (euro)	10.000,00	Premio unico (euro)	25.000,00
	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
	1	6,06%	1	5,26%
	2	4,06%	2	3,65%
	5	2,43%	5	2,27%
	10	2,23%	10	2,14%
	15	2,16%	15	2,10%
	20	2,12%	20	2,08%
25	2,10%	25	2,07%	
Forma a premio unico ricorrente				
Premio periodico (euro)	3.000,00	Premio periodico (euro)	7.500,00	
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	
1	6,06%	1	6,06%	
2	4,73%	2	4,73%	
5	2,70%	5	2,70%	
10	2,38%	10	2,38%	
15	2,27%	15	2,27%	
20	2,21%	20	2,21%	
25	2,17%	25	2,17%	
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.			

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

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).

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

2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario

Il prodotto prevede l'investimento dei premi versati al netto dei costi di caricamento (c.d. capitale investito), in quote di fondi interni. Tale investimento comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote stesse, le quali a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui viene investito il patrimonio del fondo interno.

La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale investito.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall'investimento del patrimonio del fondo in strumenti finanziari occorre considerare i seguenti elementi:

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli

trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

- c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Il valore del capitale investito in quote dei fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché

ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) par. 5.

3. Situazioni di conflitto d'interesse

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E), par. 11 del Prospetto Informativo.

B. Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo di tipo *unit linked*

4. Descrizione del contratto e impiego dei premi

4.1. Caratteristiche del contratto

Il contratto in oggetto consente all'Investitore-Contraente, mediante la scelta di uno dei seguenti fondi interni, di perseguire le finalità sotto indicate in relazione a ciascun fondo interno prescelto.

Zurich WORLDWIDE Equity: il significativo incremento del capitale in un'ottica di medio lungo periodo. Nel breve periodo, l'investimento azionario potrebbe comportare una volatilità maggiore che può esporre l'investitore a rischi di perdite in conto capitale nei singoli anni.

Zurich WORLDWIDE Blend: ottenere sia la redditività dell'investimento sia la crescita del capitale

conferito. Pertanto, può offrire interessanti ritorni ed una riduzione del rischio finanziario in un'ottica di medio periodo. Nel breve termine i risultati dell'investimento potrebbero essere soggetti al rischio di volatilità insito nella componente azionaria.

Zurich WORLDWIDE Bond: la redditività dell'investimento in un orizzonte temporale di breve-medio periodo, minimizzando, nel contempo, la possibilità di registrare perdite in conto capitale nei singoli anni.

Il contratto prevede che, in caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, sia previsto il pagamento ai Beneficiari designati in polizza dall'Investitore-Contraente di un importo pari al controvalore delle quote attribuite al contratto maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età raggiunta dall'Assicurato.

4.2. Durata del contratto

Il contratto è a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita dell'assicurato.

4.3. Orizzonte temporale minimo di investimento

Di seguito si riporta, in forma tabellare, l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato, in termini di anni, per ciascun fondo interno collegato al contratto.

4.4. Versamento dei premi

Il contratto prevede il pagamento di un premio unico o di premi unici ricorrenti, con la possibilità in entrambi i casi di effettuare versamenti aggiuntivi.

Il premio unico non potrà essere inferiore a 5.000,00 Euro.

L'importo minimo dei premi unici ricorrenti è pari a 250,00 Euro per la frequenza di versamento mensile, 750,00 Euro per la frequenza di versamento trimestrale, 1.500,00 Euro per la frequenza di versamento semestrale e 3.000,00 Euro per la frequenza di versamento annuale.

La durata del piano dei versamenti ricorrenti inizialmente prevista deve essere almeno pari a 5 anni. I versamenti aggiuntivi non potranno essere di importo inferiore a 1.000,00 Euro.

Fondo interno/OICR o combinazione	Orizzonte minimo consigliato
Zurich WORLDWIDE Equity	5 – 10 anni
Zurich WORLDWIDE Blend	5 – 7 anni
Zurich WORLDWIDE Bond	4 – 5 anni

Di seguito si riporta la scomposizione del premio versato:

Zurich WORLDWIDE Equity	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente
Importo del premio (euro)	5.000,00	3.000,00 x 5*
capitale investito	95,50%	95,50%
coperture assicurative	0,00%	0,00%
costi di caricamento	4,5%	4,5%

Zurich WORLDWIDE Blend	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente
Importo del premio (euro)	5.000,00	3.000,00 x 5*
capitale investito	95,50%	95,50%
coperture assicurative	0,00%	0,00%
costi di caricamento	4,5%	4,5%

Zurich WORLDWIDE Bond	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente
Importo del premio (euro)	5.000,00	3.000,00 x 5*
capitale investito	98,00%	98,00%
coperture assicurative	0,00%	0,00%
costi di caricamento	2% (max 300€)	2% (max 300€)

* Anni di durata minima del piano.

La Società preleva dal premio versato i costi di caricamento, che pertanto non concorrono a formare il capitale investito. Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'assicurato sia finanziato tramite prelievo dalla commissione di gestione del fondo interno prescelto. Il costo di tale copertura risulta inferiore allo 0,5% della commissione di gestione stessa.

B.1. Informazioni sull'investimento finanziario

I premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti in quote di uno dei fondi interni scelti dall'Investitore-Contraente e costituiscono il capitale investito.

Il valore del capitale in caso di rimborso è determinato dal numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote del fondo interno prescelto dall'Investitore-Contraente rilevato alla data di valorizzazione prevista per ciascun caso di rimborso.

L'Investitore-Contraente può decidere di destinare il 100% del capitale investito in uno dei fondi interni cui il contratto è collegato.

5. Politica di investimento e rischi specifici del fondo interno

Tutti i fondi investono principalmente in strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati. Tutti i fondi interni sono a capitalizzazione dei proventi.

Di seguito si riportano le caratteristiche dei singoli fondi interni e gli strumenti finanziari in cui investono, dove per investimento principale in uno strumento si intende maggiore del 70%, per prevalente tra il 50% e il 70%, per significativo tra il 30% e il 50%, per contenuto tra il 10% e il 30%, per residuale inferiore al 10%. I suddetti termini di rilevanza sono da intendersi come indicativi dello stile di gestione del fondo interno.

Fondo interno Categoria Valuta di denominazione Codice Fondo interno	Zurich WORLDWIDE Equity Azionario globale Euro 00060
Grado di rischio	Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimento da prevalente a principale in valori mobiliari o quote di O.I.C.R. di natura azionaria i cui emittenti hanno sede nei Paesi europei ed extraeuropei. Coerentemente con la politica di investimento adottata viene fissato il limite agli investimenti in valori mobiliari o O.I.C.R. di tipo azionario, i quali non potranno di norma essere superiori all'80% del valore del Fondo. Gli O.I.C.R. facenti parte dell'attivo del Fondo possono investire in titoli azionari di società europee ed extraeuropee con divisa anche diversa dall'Euro, in titoli di debito, sia a tasso fisso che a tasso variabile, denominati in Euro con scadenze varie ed emessi da governi europei o società ed in strumenti monetari denominati in Euro.
Aree geografiche	Europa ed Extraeuropa
Categoria di emittenti	L'investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento. L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sovranazionali.
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> Considerando congiuntamente la componente obbligazionaria e quella monetaria del portafoglio, la <i>duration</i> è tendenzialmente intorno a 4 anni. <i>Rating</i> Gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni con <i>rating</i> almeno pari all' <i>investment grade</i> . <i>Paesi Emergenti</i> Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <i>Rischio di cambio</i> È prevista una gestione attiva del rischio di cambio. Per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tener presente l'esposizione al rischio di oscillazione del tasso di cambio della valuta di denominazione del Fondo (Euro) rispetto alla valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo non investe al momento in strumenti finanziari derivati. La Società nel rispetto dei limiti e delle condizioni stabilite dalla normativa vigente si riserva altresì la facoltà di effettuare l'investimento di parte del patrimonio del Fondo in strumenti finanziari derivati, con la finalità di ottimizzare il perseguimento degli obiettivi di investimento del Fondo stesso ed in coerenza con il profilo di rischio. <i>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</i>
Stile di gestione	I singoli titoli azionari (prevalentemente Blue Chips) ed obbligazionari vengono selezionati mediante analisi fondamentale e del rischio di credito, senza nessuna predefinitone settoriale. Per quanto riguarda gli investimenti in azioni estere si terrà conto anche del quadro macroeconomico internazionale, delle sue probabili evoluzioni nonché dei fattori di rischio in esse impliciti. Gli O.I.C.R. vengono selezionati sulla base dell'analisi quantitativa della performance storica, di considerazioni circa la sua portabilità per il futuro e sulla base dell'analisi qualitativa sulla società di gestione. Forte rilevanza è attribuita all'analisi del rischio del fondo sia rispetto al proprio benchmark, sia rispetto al benchmark del Fondo interno e alla coerenza dell'O.I.C.R. con la politica di investimento del Fondo interno. Una volta effettuato l'investimento in O.I.C.R., viene svolto un costante monitoraggio della performance e dei rischi del singolo fondo al fine di valutare costantemente l'andamento dell'investimento. La copertura del rischio di cambio connesso all'investimento in valuta estera sarà di volta in volta oggetto di valutazione da parte del gestore. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 6 del Prospetto Informativo.
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Fondo interno Categoria Valuta di denominazione Codice Fondo interno	Zurich WORLDWIDE Blend Bilanciato Euro 00061
Grado di rischio	Medio Alto
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Composizione bilanciata del portafoglio del Fondo tra investimenti azionari e obbligazionari, orientata in via principale verso valori mobiliari o quote di O.I.C.R. di natura azionaria e obbligazionaria i cui emittenti hanno sede nei Paesi europei ed extraeuropei.</p> <p>Coerentemente con la politica di investimento adottata viene fissato il limite agli investimenti in valori mobiliari o O.I.C.R. di tipo azionario, i quali non potranno in ogni caso essere superiori al 60% del valore del Fondo, né mai inferiori al 40%.</p> <p>Gli O.I.C.R. facenti parte dell'attivo del Fondo possono investire in titoli azionari di società europee ed extraeuropee con divisa anche diversa dall'Euro, in titoli di debito, sia tasso fisso che a tasso variabile, denominati in divise anche diverse dall'Euro con scadenze varie ed emessi da governi o società ed in strumenti monetari.</p>
Aree geografiche	Europa ed Extraeuropa
Categoria di emittenti	<p>Obbligazioni: principalmente governativi o organismi sovranazionali.</p> <p>Azioni: principalmente società ad elevata capitalizzazione.</p>
Specifici fattori di rischio	<p><i>Duration</i> La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una <i>duration</i> che può oltrepassare i 6 anni.</p> <p><i>Rating</i> Investimento in obbligazioni con <i>rating</i> almeno pari all'<i>investment grade</i>.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> Gli OICR azionari possono investire solo in misura minimale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p>Per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tener presente l'esposizione al rischio di oscillazione del tasso di cambio della valuta di denominazione del Fondo (Euro) rispetto alla valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.</p>
Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo non investe al momento in strumenti finanziari derivati.</p> <p>La Società nel rispetto dei limiti e delle condizioni stabilite dalla normativa vigente si riserva altresì la facoltà di effettuare l'investimento di parte del patrimonio del Fondo in strumenti finanziari derivati, con la finalità di ottimizzare il perseguimento degli obiettivi di investimento del Fondo stesso ed in coerenza con il profilo di rischio.</p> <p><i>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</i></p>
Stile di gestione	<p>I singoli titoli azionari (prevalentemente Blue Chips) ed obbligazionari vengono selezionati mediante analisi fondamentale e del rischio di credito, senza nessuna predefinitone settoriale. Per quanto riguarda gli investimenti in azioni estere si terrà conto anche del quadro macroeconomico internazionale, delle sue probabili evoluzioni nonché dei fattori di rischio in esse implicati.</p> <p>Gli O.I.C.R. vengono selezionati sulla base dell'analisi quantitativa della performance storica, di considerazioni circa la sua portabilità per il futuro e sulla base dell'analisi qualitativa sulla società di gestione. Forte rilevanza è attribuita all'analisi del rischio del fondo sia rispetto al proprio benchmark, sia rispetto al benchmark del Fondo interno e alla coerenza dell'O.I.C.R. con la politica di investimento del Fondo interno. Una volta effettuato l'investimento in O.I.C.R., viene svolto un costante monitoraggio della performance e dei rischi del singolo fondo al fine di valutare costantemente l'andamento dell'investimento.</p> <p>La copertura del rischio di cambio connesso all'investimento in valuta estera sarà di volta in volta oggetto di valutazione da parte del gestore.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 6 del Prospetto Informativo.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Fondo interno Categoria Valuta di denominazione Codice Fondo interno	Zurich WORLDWIDE Bond Obbligazionario misto area Euro Euro 00062
Grado di rischio	Medio Basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimento principale in valori mobiliari o quote di O.I.C.R. di natura obbligazionaria, prevalentemente a medio termine e, solo limitatamente ad una quota massima del 30%, in valori mobiliari o O.I.C.R. di natura azionaria i cui emittenti hanno sede nei Paesi europei ed extraeuropei. Gli O.I.C.R. facenti parte dell'attivo del Fondo possono investire in titoli di debito, sia a tasso fisso che a tasso variabile, denominati in Euro con scadenze varie ed emessi da governi europei o società, in strumenti monetari denominati in Euro ed in titoli azionari di società europee ed extraeuropee con divisa anche diversa dall'Euro.
Aree geografiche	Europa ed Extraeuropa
Categoria di emittenti	Obbligazioni: principalmente governativi o organismi sovranazionali. Azioni: principalmente società ad elevata capitalizzazione.
Specifici fattori di rischio	<i>Duration</i> Considerando congiuntamente la componente obbligazionaria e quella monetaria del portafoglio, la <i>duration</i> è tendenzialmente intorno a 4 anni. <i>Rating</i> Investimento in obbligazioni con <i>rating</i> almeno pari all' <i>investment grade</i> . <i>Paesi Emergenti</i> Gli OICR azionari possono investire solo in misura minimale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tener presente l'esposizione al rischio di oscillazione del tasso di cambio della valuta di denominazione del Fondo (Euro) rispetto alla valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo non investe al momento in strumenti finanziari derivati. La Società nel rispetto dei limiti e delle condizioni stabilite dalla normativa vigente si riserva altresì la facoltà di effettuare l'investimento di parte del patrimonio del Fondo in strumenti finanziari derivati, con la finalità di ottimizzare il perseguimento degli obiettivi di investimento del Fondo stesso ed in coerenza con il profilo di rischio. <i>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</i>
Stile di gestione	I singoli titoli azionari (prevalentemente Blue Chips) ed obbligazionari vengono selezionati mediante analisi fondamentale e del rischio di credito, senza nessuna predefinitone settoriale. Per quanto riguarda gli investimenti in azioni estere si terrà conto anche del quadro macroeconomico internazionale, delle sue probabili evoluzioni nonché dei fattori di rischio in esse implicati. Gli O.I.C.R. vengono selezionati sulla base dell'analisi quantitativa della performance storica, di considerazioni circa la sua portabilità per il futuro e sulla base dell'analisi qualitativa sulla società di gestione. Forte rilevanza è attribuita all'analisi del rischio del fondo sia rispetto al proprio benchmark, sia rispetto al benchmark del Fondo interno e alla coerenza dell'O.I.C.R. con la politica di investimento del Fondo interno. Una volta effettuato l'investimento in O.I.C.R., viene svolto un costante monitoraggio della performance e dei rischi del singolo fondo al fine di valutare costantemente l'andamento dell'investimento. La copertura del rischio di cambio connesso all'investimento in valuta estera sarà di volta in volta oggetto di valutazione da parte del gestore. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 6 del Prospetto Informativo.
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

6. Garanzie dell'investimento
L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito.

Per le quote acquisite nei fondi interni l'Investitore-Contraente

assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote medesime pertanto esiste la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati. Si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 3, del Prospetto

Informativo per ulteriori informazioni.

7. Parametro di riferimento del fondo interno (c.d. *benchmark*)

Di seguito si riportano le composizioni dei benchmark dei fondi interni collegati al contratto.

Fondo	Benchmark
Zurich WORLDWIDE Equity	- MSCI EMU: 40% - MSCI World ex EMU: 25% - MSCI Emerging Markets Free Index: 5% - ML EMU Direct Government Index: 20% - JP Morgan 3M Euro Cash: 10%
Zurich WORLDWIDE Blend	- MSCI EMU: 30% - MSCI World ex EMU: 20% - ML EMU Direct Government Index: 40% - Citigroup Non Euro WGBI All Maturities: 10%
Zurich WORLDWIDE Bond	- MSCI EMU: 10% - MSCI World ex EMU: 5% - ML EMU Direct Government Index: 60% - JP Morgan 3M Euro Cash: 25%

Per i *benchmark* composti da più indici, i pesi di ciascun indice sono mantenuti

costanti tramite ribilanciamento su base settimanale.

I *benchmark* utilizzati presentano le seguenti caratteristiche:

MSCI EMU (Morgan Stanley Capital International Euro Index)	È un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
MSCI World ex EMU (Morgan Stanley Capital International World ex Euro Index)	È un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi mondiali non appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
MSCI Emerging Markets Free Index	E' un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi cosiddetti "emergenti".
ML EMU (Merrill Lynch EMU Direct Government Index)	È un indice che riflette l'andamento della redditività dei titoli di stato dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
JP Morgan 3M Euro Cash (JP Morgan 3M Euro Cash index)	È un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
Citigroup Non Euro WGBI All Maturities	E' un indice che riflette la redditività dei titoli di stato dei principali paesi mondiali non facenti parte dell'area Euro.

B.2. Informazioni sul rimborso dell'investimento

8. Rimborso del capitale investito in caso di decesso dell'assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, i beneficiari designati hanno diritto al rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario della quota al secondo giorno di valorizzazione successivo alla data di ricevimento della comunicazione del decesso, maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età raggiunta dall'Assicurato.

In particolare sarà riconosciuto:

- fino al 50° anno il 101% del controvalore delle quote;
- dal 51° anno al 75° anno il 100,5% del controvalore delle quote;
- dal 76° anno al 99° anno il 100,25% del controvalore delle quote;
- oltre il 99° anno il 100% del controvalore delle quote.

L'Investitore-Contraente assume il rischio di perdite del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni oggetto di investimento.

Il giorno di valorizzazione coincide con il venerdì di ogni settimana. Nel caso in cui tale venerdì risulti festivo, il giorno di valorizzazione coincide con il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Si segnala che gli eventuali crediti d'imposta maturati da ciascun fondo saranno trattenuti dalla Società e pertanto non andranno a beneficio degli assicurati. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

9. Rimborso del capitale investito prima del decesso dell'assicurato

Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare il capitale purché sia trascorso almeno un anno e l'assicurato sia in vita.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto al giorno di calcolo del valore di riscatto e il valore unitario della quota rilevato nello stesso giorno. Il giorno di calcolo del valore di riscatto corrisponde al secondo venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta di rimborso.

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata che non potrà essere inferiore a € 3.000.

Il capitale riscattato verrà decurtato dei costi previsti alla successiva sezione C, par. 12.1.4.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di riscatto si

rinvia al par. 16 e all'art. 14 delle condizioni contrattuali.

Si segnala che gli eventuali crediti d'imposta maturati da ciascun fondo saranno trattenuti dalla Società e pertanto non andranno a beneficio degli assicurati. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto.

10. Opzioni contrattuali

Non sono previste opzioni.

B.3. Informazioni sulle coperture assicurative per rischi demografici (caso morte)

11. Prestazioni assicurative cui ha diritto il beneficiario

Il contratto prevede le seguente copertura assicurativa:

11.1. Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario della quota al secondo venerdì successivo la data di ricevimento della comunicazione del decesso, maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età

raggiunta dall'Assicurato.

In particolare sarà riconosciuto:

- fino al 50° anno il 101% del controvalore delle quote;
- dal 51° anno al 75° anno il 100,5% del controvalore delle quote;
- dal 76° anno al 99° anno il 100,25% del controvalore delle quote;
- oltre il 99° anno il 100% del controvalore delle quote.

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 assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni.

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

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

12. Regime dei costi del prodotto

12.1. Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

12.1.1. Spese fisse

Il contratto non prevede spese fisse per l'emissione.

12.1.2. Costi di caricamento

Il contratto prevede dei caricamenti in funzione del fondo interno prescelto ed in percentuale del premio versato.

Fondi: Zurich WORLDWIDE Equity e Zurich WORLDWIDE Blend	
<i>Importo del premio</i>	<i>Caricamento</i>
Fino a € 40.000	4,5%
Oltre € 40.000 fino € 100.000	3,5%
Oltre € 100.000 fino € 300.000	2,5%
Oltre € 300.000 fino € 500.000	1,5%
Oltre € 500.000 fino € 1.000.000	1,0%
Oltre € 1.000.000	0,5%
Fondo: Zurich WORLDWIDE Bond	
<i>Caricamento</i>	
2% max € 300	
Relativamente ai Fondi interni Zurich WORLDWIDE Equity e Zurich WORLDWIDE Blend, l'aliquota per il calcolo del caricamento viene determinata in funzione della somma del versamento iniziale e di ciascun versamento successivo, ricorrente o aggiuntivo, al netto di eventuali riscatti parziali (Diritto di accumulo).	

12.1.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'assicurato sia finanziato tramite prelievo dalla commissione di gestione del fondo interno prescelto. Il costo di tale copertura risulta inferiore allo 0,5% della commissione di gestione stessa.

12.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Il contratto prevede un costo di riscatto pari al 2,00% del controvalore delle quote riscattate (capitale riscattato), valorizzate al giorno di calcolo del valore di riscatto come sopra definito, se il riscatto viene esercitato trascorso il primo anno ed entro la fine del quarto anno.

Se il riscatto viene richiesto a partire dal quinto anno non è previsto alcun costo.

12.1.5. Costi di switch

Unicamente alla prima operazione di switch viene applicata, a titolo di costo, la differenza di caricamento se il fondo interno di provenienza ha un caricamento inferiore.

12.2. Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Commissione di gestione trattenuta dall'impresa di assicurazione

La Società trattiene da ciascun Fondo interno,

come indicato nella tabella sottostante, una commissione di gestione con ricorrenza mensile, l'ultima settimana del mese e a fine anno al 31 dicembre, ed è definita su base settimanale, dividendo la spesa da applicare per il numero delle settimane dell'anno.

Fondo interno/OICR	Commissione di gestione annua
Zurich WORLDWIDE Equity	1,85%
Zurich WORLDWIDE Blend	1,65%
Zurich WORLDWIDE Bond	1,30%

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'assicurato sia finanziato tramite prelievo dalla commissione di gestione del fondo interno prescelto. Il costo di tale copertura risulta inferiore allo 0,5% della commissione di gestione stessa.

b) Commissione di performance
Non prevista.

c) Costo massimo delle commissioni di gestione applicate dalle SGR e relative all'acquisto di O.I.C.R. da parte dei Fondi interni.

- 0,5% per O.I.C.R. di

natura monetaria;

- 0,6% per O.I.C.R. di natura obbligazionaria;
- 1,0% per O.I.C.R. di natura azionaria.

Non sono previsti né oneri di ingresso né oneri di uscita connessi alla sottoscrizione e al rimborso delle quote degli OICR in cui i Fondi interni investono.

d) Altri costi previsti dal regolamento dei fondi interni

Fermi restando gli oneri di gestione sopra indicati, sono a carico dei fondi interni anche i seguenti oneri:

- oneri diretti di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- compensi dovuti alla Società di revisione;
- spese di amministrazione e custodia dei titoli;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del Fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del valore delle quote.

Si precisa che gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività dei Fondi non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto è pari al 47,85%.

13. Agevolazioni finanziarie

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-Contraente.

14. Regime fiscale

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale dei premi

Per i premi versati non è prevista alcuna detrazione di imposta.

Tassazione delle somme corrisposte

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. In caso di riscatto, la tassazione sul rendimento finanziario sarà effettuata nella misura e nei modi previsti dalla normativa vigente.

Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto Informativo.

D. Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, rimborso/riscatto e switch

15. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

15.1. Modalità di sottoscrizione e perfezionamento del contratto, di pagamento del premio e di conversione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso la Società ovvero presso uno dei soggetti incaricati del collocamento del prodotto. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta. Il contratto si considera concluso nel momento in cui l'Investitore-Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della società la polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione della proposta. In questo ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza.

L'assicurazione entra in vigore produce i suoi effetti, a condizione che sia stato pagato il premio unico o il primo premio ricorrente, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o del secondo venerdì successivo alla data di pagamento del premio unico o del primo

premio ricorrente, se successivo.

Il versamento del premio può essere effettuato presso i soggetti incaricati del collocamento del prodotto con i seguenti mezzi di pagamento:

- assegno non trasferibile intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo scelto dall'Investitore-Contraente ed autorizzato all'incasso dalla Società;
- bonifico bancario su *c/c* intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo scelto dall'Investitore-Contraente ed autorizzato all'incasso dalla Società;
- bancomat, carta di credito/debito se disponibile presso l'Intermediario assicurativo;
- nel caso di contratto sottoscritto presso un Istituto Bancario 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.

Per i premi ricorrenti successivi al primo è ammesso anche il pagamento tramite

addebito diretto sul conto corrente (RID) dell'Investitore-Contraente.

L'Investitore-Contraente, alla sottoscrizione della proposta definisce la modalità di versamento che può essere:

- a premio unico;
- a premi ricorrenti, nel qual caso dovrà indicare anche la frequenza con cui desidera effettuare i versamenti.

In entrambi i casi, successivamente possono essere versati premi aggiuntivi.

Per valorizzazione si intende la conversione del premio versato al netto dei caricamenti (capitale investito) nel numero di quote corrispondenti, in funzione del valore della quota risultante alla data valuta assegnata. A tale scopo il capitale investito viene diviso per il valore unitario della quota relativo alla data di valorizzazione, determinando il numero delle quote attribuite all'Investitore-Contraente. La valorizzazione verrà effettuata il secondo venerdì successivo alla data di versamento del premio. Per i pagamenti effettuati tramite bonifico bancario, si considera giorno di versamento il giorno in cui l'Agenzia o la Società riceve il bonifico.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 8.

15.2. Modalità di revoca della proposta

Ai sensi dell'art. 176 del D.Lgs 209/05, 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. La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

15.3. Diritto di recesso del contratto

Ai sensi dell'art. 177 del D.Lgs 209/05, l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata A.R. con l'indicazione di tale volontà. Gli obblighi assunti cessano dal ricevimento della comunicazione stessa.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso e dietro consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici, la Società provvederà a restituire il premio corrisposto incrementato o diminuito della variazione del controvalore delle quote tra la data di valorizzazione in quote del premio e la data di disinvestimento (secondo venerdì successivo alla data di ricevimento della comunicazione del recesso).

16. Modalità di rimborso/riscatto del capitale investito

L'Investitore-Contraente, trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto, può richiedere il riscatto del contratto, anche in misura parziale, presentando alla Società, a mezzo raccomandata A.R., richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta. E' possibile richiedere alla Società, in qualsiasi momento, informazioni sul valore di riscatto totale, rivolgendosi 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 - che si impegna a fornirlo entro 10 giorni dal ricevimento della richiesta.

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia agli articoli 9,10 e 11 delle condizioni contrattuali.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 6.

17. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra fondi (c.d. *switch*)

L'Investitore-Contraente, previa richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno 90 giorni dalla data di decorrenza, può chiedere di trasferire per intero le quote acquisite da un fondo interno ad altro fondo interno tra quelli collegati al contratto. Il trasferimento consiste nel:

- calcolare il controvalore in euro delle quote da trasferire in base al valore della quota del 1° venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta;
- applicare la differenza di caricamento, come indicato al precedente paragrafo 12.1.5, sul controvalore definito al punto precedente, nel caso di primo switch, se il trasferimento avviene tra un fondo con caricamento inferiore ed uno con caricamento maggiore;
- convertire l'importo di cui al punto precedente in quote del fondo di destinazione prescelto in base al valore della quota del 2° venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta.

Le successive operazioni di switch possono essere effettuate ogni 90 giorni successivi all'ultima richiesta effettuata.

Si rimanda al par. 12.1.5 per i costi dell'operazione.

Inoltre, è facoltà dell'Investitore-Contraente di effettuare versamenti aggiuntivi in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla prima sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 7.

E. Informazioni aggiuntive

18. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

19. Regime linguistico del contratto

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

20. Informazioni a disposizione degli investitori

Valore unitario delle quote e relativa pubblicazione

Il valore di mercato delle quote di ciascun fondo interno collegato al contratto è determinato da parte della Società ogni venerdì dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti di ogni fondo interno, al netto delle spese di cui all'art.6 per il numero delle

quote riferite allo stesso fondo interno.

Nel caso in cui il giorno suindicato fosse festivo, il valore verrà determinato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Il valore unitario delle quote viene pubblicato sul quotidiano finanziario "Il Sole 24 Ore" e sul sito Internet www.zurich.it.

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nei regolamenti dei fondi interni intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai fondi interni di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

La Società si impegna a trasmettere entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;

- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

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, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio dei fondi interni cui sono collegate le prestazioni del contratto.

La Società si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto informativo (o il Fascicolo informativo in caso di prodotti di Ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.zurich.it e possono essere acquisiti su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto informativo aggiornato, i rendiconti periodici della

gestione dei fondi, nonché il regolamento dei fondi interni.

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

Eventuali informazioni, richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio di documentazione devono essere inoltrati per iscritto a:
Zurich Investments Life S.p.A.
Via Benigno Crespi n. 23 -
20159 Milano, Servizi Post-Vendita Vita, 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*



appendice A

Glossario

Aree Geografiche:

Area Euro: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna;

Unione Europea: Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Estonia, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria;

Nord America: Canada e Stati Uniti d'America;

Pacifico: Australia, Giappone, Hong kong, Nuova Zelanda, Singapore;

Pesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Assicurato: persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto e che può coincidere o no con l'Investitore-Contraente.

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-Contraente, che può coincidere o no con l'Investitore-Contraente stesso e che riceve la prestazione prevista

dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Capitale investito: i premi corrisposti dall'Investitore-Contraente, al netto dei relativi costi, investiti in quote di uno o più fondi collegati.

Capitale maturato: il capitale ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote attribuite all'Investitore-Contraente ad una determinata data.

Benchmark: parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischio, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Capitale investito: premio versato al netto dei costi di caricamento e dei costi per le coperture assicurative.

Categoria: classe in cui viene collocato il fondo d'investimento a cui è collegata la polizza. La categoria viene definita sulla base dei fattori di rischio che la contraddistinguono, quali ad esempio la giurisdizione dell'emittente o la proporzione della componente azionaria (ad esempio categoria azionaria, categoria bilanciata, categoria obbligazionaria).

Composizione del fondo: informazione sulle attività di investimento del fondo relativamente alle principali

tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

Comunicazione in caso di perdite: comunicazione che la società invia all'investitore-contraente qualora il valore finanziario del contratto si riduce oltre una determinata percentuale rispetto ai premi investiti.

Controvalore delle quote: l'importo ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote attribuite al contratto e possedute dall'Investitore-Contraente ad una determinata data.

Costo della garanzia di rendimento: costo relativo alla garanzia, prestata dalla società, di attribuire alle prestazioni assicurate un determinato rendimento finanziario, alla scadenza contrattuale o ad epoche intermedie in corso di contratto.

Costo della garanzia di restituzione del capitale: costo relativo alla garanzia, prestata dalla società, di restituire un determinato importo di capitale, alla scadenza contrattuale o ad epoche intermedie in corso di contratto.

Commissione di incentivo: commissione trattenuta dalla società nel caso in cui il rendimento finanziario delle quote a cui è collegato il contratto ecceda un determinato andamento positivo prefissato nelle condizioni contrattuali.

Costo di switch: costo a carico dell'Investitore-Contraente nel caso in cui richieda il trasferimento di parte o di tutte le quote detenute in base al contratto ad altro fondo secondo quanto stabilito dalle condizioni contrattuali.

Dati storici: il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal fondo negli ultimi anni, confrontati con quelli del benchmark.

Duration: è espressa in anni ed in dica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua tra titoli obbligazionari, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

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 i premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.

Fondo collegato: fondo di tipo interno o OICR nelle cui quote è possibile, in relazione al prodotto,

allocare il capitale investito.

Fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari): fondi d'investimento costituiti da società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fondo armonizzato: fondo d'investimento di diritto italiano ed estero assoggettato per legge comunitaria ad una serie di vincoli sugli investimenti allo scopo di contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori.

Fondo di fondi: fondo mobiliare aperto il cui patrimonio in gestione viene investito principalmente in quote di OICR.

Fondo interno: fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dall'Investitore-Contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fondo protetto: fondi nei quali è prevista l'adozione di particolari tecniche di gestione che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito o parte di esso, senza con ciò dar luogo ad una vera e propria garanzia di conservazione del capitale o di rendimento minimo prestata dalla società.

Fusione di fondi: operazione che prevede la fusione di due o più fondi tra loro.

Giorno di valorizzazione: giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo e conseguentemente del valore unitario della quota del fondo interno stesso.

Grado di rischio: indice della rischiosità finanziaria della polizza, variabile da "basso" a "molto alto" a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito dal fondo a cui la polizza è collegata e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

Investitore-Contraente: il soggetto, persona fisica o giuridica, che può coincidere o meno con l'assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.

Lettera di conferma di investimento dei premi: lettera con cui la società comunica all'Investitore-Contraente l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza della polizza, il numero delle quote attribuite al contratto, il loro valore unitario,

nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione).

Leva finanziaria: effetto in base al quale risulta amplificato l'impatto sul valore del portafoglio delle variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito. La presenza di tale effetto è connessa all'utilizzo di strumenti derivati.

Mercati regolamentati: per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98. Oltre a questi sono da considerarsi mercati regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo di Assogestioni pubblicata sul sito Internet www.assogestioni.it.

Obiettivo di rendimento: vedi "benchmark".

OICR: organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il fondo viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, quali ad esempio i fondi comuni d'investimento (o fondi aperti mobiliari) e i fondi di fondi.

Overperformance: soglia di rendimento del fondo a cui è collegato il contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi.

Periodo di salvaguardia: periodo

in cui la prestazione liquidabile in caso di vita dell'assicurato è almeno pari al capitale garantito.

Premio versato: importo che l'Investitore-Contraente versa alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti unit-linked si può suddividere in premio investito, in premio per le eventuali garanzie complementari e di puro rischio e nelle componenti di costo.

Qualifica: particolare caratteristica del fondo d'investimento a cui sono collegati i contratti unit-linked che costituisce un'ulteriore informazione, oltre alla categoria e al profilo di rischio, della politica di investimento del fondo. Laddove esistente essa viene richiamata esplicitamente (ad es. fondo etico) nella documentazione informativa consegnata all'investitore-contraente.

Quota: ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il fondo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i premi, al netto dei costi e delle eventuali garanzie di

puro rischio, versati dall'Investitore-Contraente.

Rating o merito creditizio: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguata capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)].

Rilevanza degli investimenti:

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	>70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

I suddetti termini di rilevanza sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del Fondo, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Rimborso: tutti i casi per i quali la società corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto.

Regolamento del fondo: documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo quali ad esempio la categoria e il benchmark di riferimento.

Riscatto: facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle condizioni contrattuali.

Riscatto parziale: facoltà dell'Investitore-Contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle condizioni contrattuali.

Rischio di base: rischio che gli attivi destinati a copertura delle riserve non replichino esattamente il benchmark cui sono collegate le prestazioni.

Rischio finanziario: il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

Scadenza: termine del contratto che, in base alle condizioni contrattuali, può essere una data certa ovvero coincidere con la data di decesso dell'assicurato.

SICAV: società di investimento a capitale variabile, simili ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato da azioni anziché da quote e che sono dotate di personalità giuridica propria.

Società: impresa di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale l'Investitore-Contraente stipula il contratto di assicurazione.

Società di gestione del risparmio (SGR): Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Sostituzione (o trasferimento) del fondo: vedi "switch".

Switch: operazione con la quale l'Investitore-Contraente richiede di trasferire ad altro fondo una parte o la totalità delle quote investite in un determinato fondo e attribuite al contratto.

Total expenses ratio (TER): indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del fondo, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del fondo interno ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Turnover: indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Valore unitario della quota: valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo alla stessa data, pubblicato giornalmente sui principali quotidiani economici nazionali.

Valore complessivo del fondo: valore ottenuto sommando le attività presenti nel fondo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).

Valorizzazione della quota: calcolo del valore complessivo netto del fondo e conseguentemente del valore unitario della quota del fondo stesso.

Volatilità: grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.

Volatilità media annua attesa: indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio

percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno/OICR stesso in un determinato periodo di tempo.

Value at Risk (VaR): indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale

indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo di investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito.

PAGINA NON UTILIZZABILE

Parte II del prospetto informativo

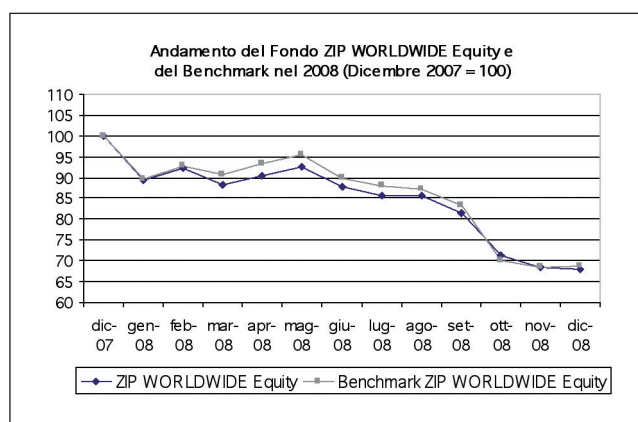
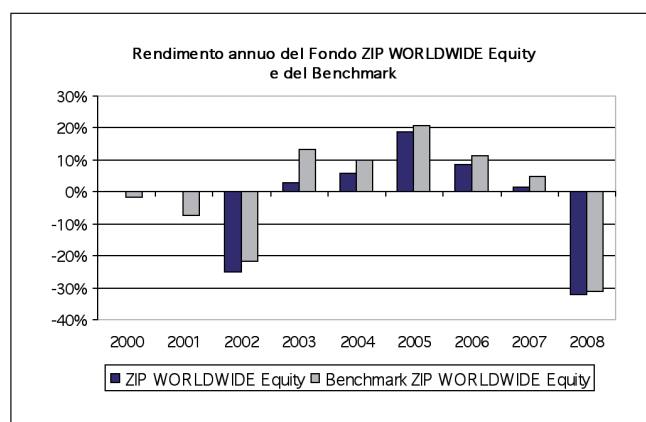
illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento, costi e turnover di portafoglio dei fondi

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 RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI

Fondo	Zurich WORLDWIDE Equity
Categoria ANIA	Azionario globale
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Alto, Stile di gestione attivo, con possibile rilevante scostamento dal benchmark
Benchmark	- MSCI EMU: 40% - MSCI World ex EMU: 25% - MSCI Emerging Markets Free Index: 5% - ML EMU Direct Government Index: 20% - JP Morgan 3M Euro Cash: 10%

Fondo: Zurich WORLDWIDE Equity



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Zurich WORLDWIDE Equity	-9,24%	-1,25%	n.d.
Benchmark	-7,08%	1,32%	0,78%
Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Inizio collocamento	22/06/2001
Durata del fondo	indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2008 (milioni di euro)	10.417.791,55
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	8,047

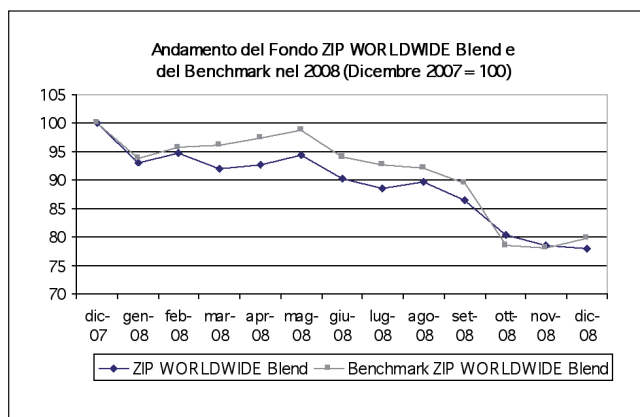
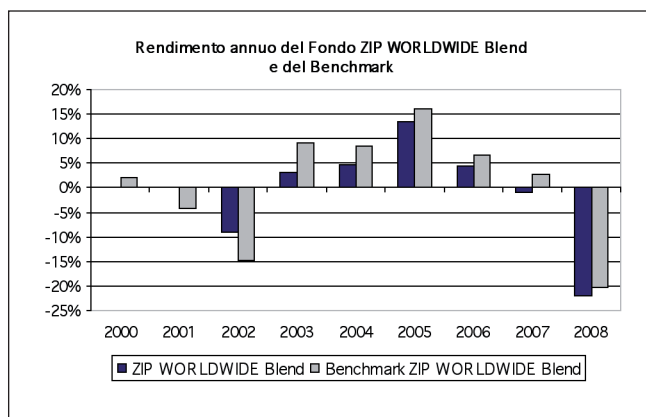
Annotazioni:

- I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore-contraente.
- La *performance* del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.
- La *performance* del *benchmark* è al netto degli oneri fiscali.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	Zurich WORLDWIDE Blend
Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-alto, Stile di gestione attivo, con possibilità di un rilevante scostamento dal benchmark
Benchmark	- MSCI EMU: 30% - MSCI World ex EMU: 20% - ML EMU Direct Government Index: 40% - Citigroup Non Euro WGBI All Maturities: 10%

Fondo: Zurich WORLDWIDE Blend



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Zurich WORLDWIDE Blend	-6,93%	-0,83%	n.d.
Benchmark	-4,38%	1,93%	1,63%
Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Inizio collocamento	22/06/2001
Durata del fondo	indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2008 (milioni di euro)	7.564.531,19
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	9,918

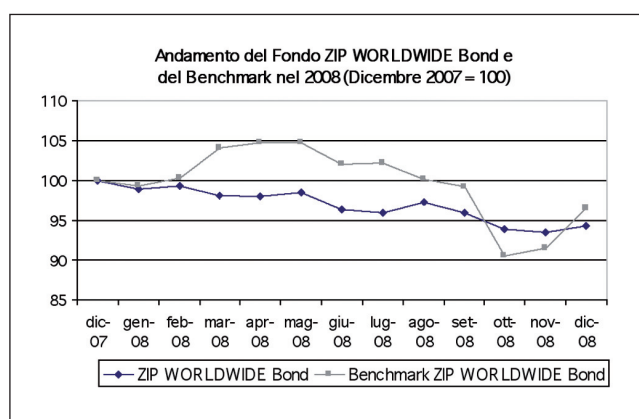
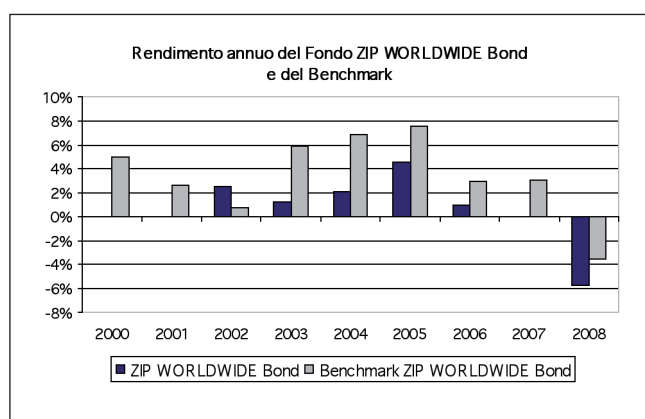
Annotazioni:

- I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore-contraente.
- La *performance* del fondo riflette costi gravanti sullo stesso, mentre l'andamento del *benchmark*, in quanto indice teorico, non è gravato da costi
- La *performance* del *benchmark* è al netto degli oneri fiscali.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	Zurich WORLDWIDE Bond
Categoria ANIA	Obbligazionario misto area euro
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio-basso, Stile di gestione attivo, possibile significativo scostamento dal benchmark
Benchmark	- MSCI EMU: 10% - MSCI World ex EMU: 5% - ML EMU Direct Government Index: 60%

Fondo: Zurich WORLDWIDE Bond



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Zurich WORLDWIDE Bond	-1,62%	0,34%	n.d.
Benchmark	0,77%	3,30%	3,43%
Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Inizio collocamento	22/06/2001
Durata del fondo	Indeterminato
Patrimonio netto al 31.12.2008 (milioni di euro)	1.499.809,63
Valore della quota al 31.12.2008 (euro)	10,254

Annotazioni:

- I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore-contraente.
- Poiché a far data dal 30 maggio 2004 la politica di investimento del fondo è stata modificata in modo significativo, le *performance* passate non vengono riportate. Le *performance* del *benchmark* non sono indicative delle future *performance* del fondo.
- La *performance* del *benchmark* è al netto degli oneri fiscali.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del Fondo. Il TER è dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico del Fondo interno ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Fondo: Zurich WORLDWIDE Equity	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
TER	2,77%	2,69%	2,87%

Nel calcolo del TER vengono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Zurich WORLDWIDE Equity	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
Commissioni di gestione	1,85%	1,85%	1,84%
TER degli OICR sottostanti	0,86%	0,80%	0,97%
Oneri inerenti Av/Vc attività	0,03%	0,01%	0,02%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,03%	0,02%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,01%

Fondo: Zurich WORLDWIDE Blend	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
TER	2,50%	2,45%	2,59%

Nel calcolo del TER vengono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Zurich WORLDWIDE Blend	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
Commissioni di gestione	1,65%	1,65%	1,64%
TER degli OICR sottostanti	0,79%	0,76%	0,89%
Oneri inerenti Av/Vc attività	0,03%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,03%	0,03%	0,03%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,01%

Fondo: Zurich WORLDWIDE Bond	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
TER	2,04%	1,99%	2,05%

Nel calcolo del TER vengono considerati i seguenti costi:

Costi gravanti sul Fondo Zurich WORLDWIDE Bond	Anno 2006	Anno 2007	Anno 2008
Commissioni di gestione	1,30%	1,30%	1,29%
TER degli OICR sottostanti	0,55%	0,51%	0,55%
Oneri inerenti Av/Vc attività	0,04%	0,02%	0,02%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,09%	0,10%	0,12%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,05%	0,06%	0,07%

Annotazioni:

- Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.
- I Fondi interni investono almeno il 10% del totale dell'attivo in OICR. Per la determinazione del "TER degli OICR sottostanti" sono state utilizzate le commissioni di gestione di detti OICR in luogo dei rispettivi TER.
- La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo.
- Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sez. C, par. 12.1.

Turnover di portafoglio dei Fondi interni

Il Turnover di portafoglio è il rapporto espresso in forma percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio su base giornaliera del fondo. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

Fondo interno	2006	2007	2008
Zurich WORLDWIDE Equity	105,48%	22,53%	42,35%
Zurich WORLDWIDE Blend	75,55%	8,75%	35,12%
Zurich WORLDWIDE Bond	128,04%	-42,74%	32,78%

La Società non ha effettuato compravendita di strumenti finanziari tramite Intermediari negoziatori del Gruppo di appartenenza della Società stessa.

PAGINA NON UTILIZZABILE

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE SULLA VITA

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



Punto vendita	Mandato				
INVESTITORE - CONTRAENTE - DATI ANAGRAFICI					
Cognome (o Ragione Sociale)	Nome	Sesso	M	F	
C.F. / P. IVA	Data di nascita				
Comune di nascita			Provincia di nascita		
Codice SOTTOGRUPPO	Codice GRUPPO/RAMO	Per Persona Giuridica allegare :		VISURA CAMERALE	ALTRO
Indirizzo di residenza /Sede: via, numero civico		Specificare ALTRO :			
C.A.P. di residenza	Località di residenza		Provincia di residenza		
Indirizzo di corrispondenza: via, numero civico					
C.A.P. di corrispondenza	Località di corrispondenza		Provincia di corrispondenza		
LEGALE RAPPRESENTANTE - DATI ANAGRAFICI (solo per Contraente Persona Giuridica)					
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		
ESTREMI DEL DOCUMENTO DI RICONOSCIMENTO					
Tipo documento: codice e descrizione		Numero documento			
Ente di rilascio		Località di rilascio			
Data di rilascio		Provincia di rilascio			
ASSICURATO - DATI ANAGRAFICI					
Cognome	Nome	Sesso	M	F	
C.F.	Professione	Data di nascita	Età	Anni	Mesi
Comune di nascita			Provincia di nascita		
Indirizzo di residenza: via, numero civico					
C.A.P. di residenza	Località di residenza		Provincia di residenza		
BENEFICIARIO					
Beneficiario caso morte		GESTIONE RID			
INTESTATARIO DEL CONTTO/CURRENTI DA ADDEBITARE					
BANCA		AGENZIA			
IBAN		GESTIONE RID: SI <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>			
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO					
PRODOTTO <input type="checkbox"/> ZURICH WORLD WIDE <input type="checkbox"/>					
Tariffa	Premio investito	Euro			
Data proposta	Caricamenti	Euro			
Decorrenza	Interessi di frazionamento	Euro			
Nr. anni pagamento premi	Spese di emissione	Euro			
Frazionamento	Totale premio pagato alla sottoscrizione	Euro			

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.

Recesso del contratto - L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata AR 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.

La Società procederà a disinvestire le quote il secondo venerdì successivo alla data di ricevimento della raccomandata. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborsa all'Investitore-Contraente il premio pagato, incrementato o diminuito della variazione del controvalore delle quote tra la data di disinvestimento e la data di effetto 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

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 +39.025966.1 - Fax +39.025966.2603

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



Il sottoscritto Investitore-Contraente :

1. Prende atto che il contratto si considera concluso nel momento in cui l'Investitore-Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società la polizza debitamente sottoscritta 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.
L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il primo premio, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o del secondo venerdì successivo alla data di pagamento del premio unico o del primo dei versamenti del piano dei versamenti, se successivo.
2. Dichiara di aver ricevuto e preso visione delle informazioni sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti nei confronti degli Investitori-Contraenti.

Luogo e data Firma (leggibile) dell'Investitore-Contraente

Il sottoscritto Assicurando (quando non sia lo stesso Investitore-Contraente):

Dichiara di dare il consenso all'assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 cod. civ.

Luogo e data Firma (leggibile) dell'Assicurando
(quando non sia lo stesso Investitore-Contraente)

La Compagnia è obbligata a consegnare prima della sottoscrizione la Scheda sintetica, le Parti I e II del Prospetto Informativo e le Condizioni contrattuali. L'Investitore-Contraente ha la facoltà di ottenere su richiesta la Parte I del Prospetto Informativo ed il Regolamento della Gestione dei Fondi Interni collegati al prodotto.

Modalità di pagamento del premio - Il premio può essere effettuato:

- nel caso di polizza sottoscritta attraverso un Intermediario assicurativo scelto dall'Investitore-Contraente ed autorizzato all'incasso dalla Società attraverso i seguenti mezzi di pagamento: assegno **NON TRASFERIBILE intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo** o bonifico bancario su c/c intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo, bancomat e carta di credito/debito se disponibile presso l'intermediario assicurativo. Per i premi successivi al primo è ammesso anche il pagamento tramite addebito diretto sul conto corrente (RID) del Contraente.
- nel caso di polizza sottoscritta presso un Istituto Bancario 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. Per i premi successivi al primo è ammesso anche il pagamento tramite addebito diretto sul conto corrente (RID) del Contraente.

La valuta riconosciuta ai mezzi di pagamento è :

- per i bonifici bancari, quella riconosciuta dalla Banca ordinante alla Banca della Società;
- per gli assegni, che si intendono accettati salvo buon fine, 3 giorni lavorativi dalla data del versamento presso la Banca della Società.

NON E' POSSIBILE INCASSARE IL PREMIO SU PROPOSTA ECCETTO IL CASO DI CONTRATTO SOTTOSCRITTO PRESSO UN ISTITUTO BANCARIO

ATTENZIONE: In tal caso la prova dell'avvenuto pagamento del premio alla Società è rappresentata dall'indicazione dell'importo pagato e dall'apposizione della firma dell'addetto bancario che provvede materialmente alla riscossione delle somme e alla raccolta della presente proposta.

L'importo del premio di Euro è stato versato il

GENERALITA' DELL'ADDETTO BANCARIO:

NOME COGNOME CODICE FISCALE [| | | | | | | | | |]

Luogo e data Firma (leggibile) dell'addetto bancario

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, attuari, sistemi informativi amministrazione, finanza, sicurezza e protezione.

L'elenco completo dei responsabili è costantemente aggiornato e può essere consultato gratuitamente chiedendolo al servizio sottoindicato.

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/sovrà terzi con cui la Società abbia concluso convenzioni o accordi anche di co-marketing per la stipulazione di contratti assicurativi a particolari condizioni; intermediari assicurativi 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 consorzi, 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 indicato in informativa); soggetti o banche dati nei confronti dei quali la comunicazione dei dati è obbligatoria; Magistratura, Forze di polizia e altre Autorità pubbliche.

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

5) I dati possono essere comunicati 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 Pension 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:

Accenso SI NO
Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

NOME E COGNOME (O DENOMINAZIONE) DELL'INVESTITTORE-CONTRAENTE

FIRMA (leggibile) dell'Investitore-Contrante

Accenso SI NO
Rimane fermo che il mio consenso è condizionato al rispetto delle disposizioni della vigente normativa.

NOME E COGNOME DELL'ASSICURATO

FIRMA (leggibile) dell'Assicurato

N.B. Per i figli minorenni il consenso dovrà essere reso con l'apposizione della firma da parte dell'esercente la patria potestà.

Zip Worldwide

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

condizioni contrattuali



Articolo 1

Oggetto delle prestazioni

La Società si impegna a:

- corrispondere in caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, ai Beneficiari o aventi diritto, il controvalore delle quote attribuite al contratto valorizzate al secondo venerdì successivo alla data di ricevimento della comunicazione del decesso, maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età raggiunta. In particolare sarà riconosciuto fino al 50° anno il 101% del controvalore delle quote, dal 51° al 75° anno il 100,5% dal 76° al 99° anno il 100,25%, oltre il 99° anno il 100%;
- corrispondere in caso di richiesta di riscatto, il controvalore delle quote possedute dall'Investitore-Contraente valorizzate al secondo venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta - formalizzata con le modalità indicate al successivo Art.9 - purché siano trascorsi 12 mesi dalla data di conclusione del contratto.

La Società investe ogni premio versato al netto delle spese nel Fondo Interno scelto dall'Investitore-Contraente. Data la natura dell'investimento, il capitale liquidabile - sia in caso di riscatto che di decesso - non è predeterminato, ma definito in base al controvalore delle quote, pertanto potrà essere anche inferiore a premi versati. Le prestazioni sono espresse in quote del Fondo prescelto.

Articolo 2

Durata

Il contratto non ha una durata

prefissata e si conclude con il pagamento delle prestazioni di cui all'Art. 1.

Articolo 3

Conclusioni e decorrenza degli effetti del contratto

Il contratto si considera concluso nel momento in cui l'Investitore-Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società la polizza debitamente sottoscritta 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. L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il primo premio, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o del secondo venerdì successivo alla data di pagamento del premio unico o del primo dei versamenti del piano dei versamenti, se successivo.

Articolo 4

Diritto di recesso dal contratto

Ai sensi dell'art. 177 del D.Lgs 209/2005, l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata AR 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. La Società procederà a disinvestire le quote il secondo venerdì successivo alla data di ricevimento della raccomandata di cui sopra.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborserà all'Investitore-Contraente, dietro consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici, il premio pagato incrementato o diminuito della variazione del controvalore delle quote tra la data di disinvestimento e la data di effetto del contratto.

Articolo 5

Premio - Allocazione dei versamenti

Il presente contratto prevede il versamento di un premio unico o di un piano di versamenti ricorrenti della durata di almeno cinque anni. L'Investitore-Contraente ha comunque la facoltà sia di interrompere sia di prorogare il periodo di pagamento dei premi. La proroga del piano di versamenti deve essere richiesta a mezzo comunicazione scritta almeno tre mesi prima della data di scadenza del piano stesso.

L'importo dei premi e delle relative prestazioni è espresso in euro.

L'Investitore-Contraente, al momento della sottoscrizione della proposta, sceglie l'importo del premio e la frequenza del piano di versamenti; in ogni caso l'Investitore-Contraente ha la facoltà di effettuare, dal giorno successivo all'effetto del contratto, versamenti aggiuntivi. L'Investitore-Contraente ha la facoltà, dandone comunicazione scritta alla Società tre mesi prima della ricorrenza anniversaria, di variare la frequenza, nonché l'importo dei versamenti. L'Investitore-Contraente, inoltre, indica al momento della sottoscrizione, in quale dei Fondi interni far confluire la totalità dei

propri versamenti.

I premi versati, al netto del caricamento, vengono investiti in uno dei Fondi interni di seguito esplicitati.

Le caratteristiche dei Fondi interni sono indicate nel Regolamento dei fondi.

Articolo 6

Caricamenti

I caricamenti relativi al contratto variano in funzione del Fondo interno prescelto.

Per i versamenti successivi al primo - sia ricorrenti che aggiuntivi - relativi ai Fondi interni Zurich WORLDWIDE Equity e Zurich WORLDWIDE Blend, l'aliquota per il calcolo del caricamento viene determinata in funzione della somma dei versamenti effettuati al netto di eventuali riscatti parziali.

Articolo 7

Valorizzazione

Per valorizzazione si intende la conversione del premio investito nel numero di quote corrispondenti in funzione del valore della quota risultante alla data in cui viene effettuata la suddetta operazione.

La valorizzazione verrà effettuata il

secondo venerdì successivo alla data di pagamento del premio.

La Società si impegna a comunicare per iscritto all'Investitore-Contraente la conferma dell'avvenuta valorizzazione dei premi investiti ed il numero delle quote così acquisite.

Articolo 8

Trasferimento – Switch

L'Investitore-Contraente, trascorsi 90 giorni dalla data di decorrenza del contratto, mediante lettera raccomandata A.R. inviata alla Direzione della Società, può richiedere il trasferimento delle quote in suo possesso dal Fondo scelto alla sottoscrizione ad altro Fondo interno, tra quelli previsti dal contratto.

Il trasferimento consiste nel:

- calcolare il controvalore in euro delle quote da trasferire in base al valore della quota del 1° venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta;
- applicare la differenza di caricamento, come indicato all'Art. 6, sul controvalore definito al punto precedente, nel caso di primo switch, se il trasferimento avviene tra un fondo con caricamento inferiore ed uno con

caricamento maggiore;

- convertire l'importo di cui al punto precedente in quote del fondo di destinazione prescelto in base al valore della quota del 2° venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta.

Le successive operazioni di switch possono essere effettuate ogni 90 giorni successivi all'ultima richiesta effettuata.

Articolo 9

Riscatto

L'Investitore-Contraente, trascorsi dodici mesi dalla conclusione del contratto, può richiedere il riscatto totale o parziale del controvalore delle proprie quote, mediante lettera raccomandata A.R. indirizzata alla Direzione della Società; tale richiesta è necessaria per garantire la valorizzazione delle quote nei tempi sotto indicati.

La Società corrisponderà il controvalore delle quote riscattate al netto di eventuali penalizzazioni calcolate, se dovute, sul numero delle quote stesse al secondo venerdì successivo alla data di ricevimento della richiesta.

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare il diritto di riscatto parziale richiedendo il

Importo del premio	Caricamento	
	Fondi interni Zurich WORLDWIDE Equity e Zurich WORLDWIDE Blend	Fondo interno Zurich WORLDWIDE Bond
Fino a € 40.000	4,50%	2% max € 300
Oltre € 40.000 e fino € 100.000	3,50%	
Oltre € 100.000 e fino € 300.000	2,50%	
Oltre € 300.000 e fino € 500.000	1,50%	
Oltre € 500.000 e fino € 1.000.000	1,00%	
Oltre € 1.000.000	0,50%	

disinvestimento del numero delle quote disponibili, purché il controvalore residuo delle quote non risulti inferiore a € 3.000. Per i Fondi interni, Zurich WORLDWIDE Equity, Zurich WORLDWIDE Blend, Zurich WORLDWIDE Bond, il valore di riscatto totale o parziale sarà pari al controvalore delle quote come sopra definito, al netto della penalizzazione del 2% applicata per i primi 48 mesi. Il riscatto totale determina la risoluzione del contratto. Il contratto non prevede la concessione di prestiti.

Articolo 10

Pagamenti della Società

La Società esegue tutti i pagamenti entro 30 giorni dalla data di ricevimento della lettera raccomandata A.R inviata alla Direzione della Società purché corredata dalla seguente documentazione:
in caso di riscatto:

- *modello di richiesta di liquidazione sottoscritto dall'Investitore-Contraente completo, nel caso di liquidazione a mezzo bonifico bancario, dell'indicazione degli estremi del c/c bancario su cui accreditare l'importo del riscatto;*
- *originale di polizza e delle eventuali appendici;*
- *fotocopia del codice fiscale e di un documento d'identità dell'Investitore-Contraente in corso di validità.*

in caso di decesso:

- *modello di richiesta di liquidazione sottoscritto da ciascun Beneficiario completo,*

nel caso di liquidazione a mezzo bonifico bancario, dell'indicazione degli estremi del conto corrente bancario su cui accreditare la prestazione;

- *originale di polizza e delle eventuali appendici;*
- *certificato di morte dell'Assicurato;*
- *atto di notorietà dal quale risulti chi sono gli eredi dell'Assicurato e se lo stesso ha lasciato testamento;*
- *copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento, qualora esistente, redatto da un notaio ed indicante che il testamento è l'ultimo che si conosca, è valido e non è stato impugnato da alcuno;*
- *per gli eventuali Beneficiari minorenni e/o incapaci, copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la patria potestà od il tutore alla riscossione degli importi spettanti ai minori e/o incapaci, ed esoneri la Società da ogni responsabilità in ordine al reimpiego di questi;*
- *documento di riconoscimento (copia) e codice fiscale degli aventi diritto (se il Beneficiario è diverso dall'Investitore-Contraente);*
- *dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali sottoscritta da ciascun Beneficiario (privacy).*

Decorso il termine di trenta giorni dal ricevimento della suddetta documentazione sono dovuti gli interessi moratori previsti dalla Legge. Ogni pagamento viene effettuato direttamente dalla Direzione o tramite la competente Agenzia della Società.

Articolo 11

Beneficiari

L'Investitore-Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte dell'Investitore-Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi le operazioni di recesso, pegno, riscatto o vincolo richiedono l'assenso scritto del Beneficiario.

La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali modifiche o revoche devono essere comunicate alla Società per iscritto o disposte per testamento.

Articolo 12

Cessione, pegno e vincolo

L'Investitore-Contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta dell'Investitore-Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su appendice. Nel caso di pegno o di vincolo, le operazioni di recesso e di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore o del vincolatario.

Articolo 13

Imposte

Le imposte relative al presente contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari o aventi diritto.

Articolo 14

Rinvio alle norme di legge

L'assicurazione è regolata dalla legge italiana. Per tutto quanto non è regolato dal contratto, valgono le norme di legge.

Articolo 15

Foro Competente

Per qualsiasi controversia relativa al presente contratto è competente il Foro nel quale si trova la residenza dell'Investitore-Contraente.

Regolamento dei fondi interni

Zurich WORLDWIDE

Equity

Zurich WORLDWIDE

Blend

Zurich WORLDWIDE

Bond

Articolo 1

Aspetti generali

a) Denominazione dei Fondi

La Società ha istituito e controlla, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in fondi interni denominati: Zurich WORLDWIDE Equity, Zurich

WORLDWIDE Blend, Zurich WORLDWIDE Bond.

b) Partecipanti ai fondi

Ai fondi possono partecipare soltanto i Contraenti delle polizze unit Linked emesse dalla Società secondo le modalità stabilite dalle relative condizioni contrattuali.

I proventi derivanti dalla gestione compresi gli utili e le perdite di realizzo al lordo di eventuali ritenute fiscali, al netto degli oneri specifici relativi ad investimenti e disinvestimenti e delle spese di gestione di cui al successivo art. 6, non sono distribuiti ai partecipanti, ma vengono reinvestiti nei fondi, che si configurano quindi come fondi interni di accumulazione. Ciascun fondo, con ogni provento ad esso spettante a qualsiasi titolo, costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società e da quello dei partecipanti.

Articolo 2

Obiettivi e caratteristiche di ogni Fondo

I) Fondo Zurich WORLDWIDE Equity

a) Obiettivi del Fondo

La finalità del Fondo consiste nel realizzare l'incremento delle somme conferite dai sottoscrittori di un contratto, espresso in quote del fondo, con l'obiettivo di ottenere una crescita particolarmente significativa del capitale conferito in un orizzonte temporale di medio lungo periodo.

b) Profilo di rischio del fondo

Il profilo di rischio è: alto.

c) Criteri di investimento del Fondo Zurich WORLDWIDE Equity

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società, che vi provvede nell'interesse dei Contraenti in maniera autonoma nel rispetto dei limiti previsti dal presente regolamento.

La Società, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo, ha la facoltà di conferire a più soggetti esterni deleghe gestionali che richiedono specifica professionalità, non limitando in alcun modo la propria responsabilità ed il controllo costante sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati. La Società attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo orientata verso valori mobiliari o O.I.C.R. di natura azionaria.

Coerentemente con la politica di investimento adottata viene fissato il limite agli investimenti in valori mobiliari o O.I.C.R. di tipo azionario, i quali non potranno di norma essere superiori all'80% del valore del Fondo.

La Società, nel rispetto di quanto sopra indicato circa gli indirizzi degli investimenti, può investire il patrimonio del Fondo in:

- valori e quote di O.I.C.R. i cui emittenti e le cui Società di gestione hanno sede sia negli stati membri dell'Unione Europea che negli altri Stati

esteri;
 - valori mobiliari di natura azionaria;
 - valori mobiliari di natura obbligazionaria;
 - strumenti finanziari monetari.
 Il patrimonio investito in O.I.C.R. può essere costituito, per un massimo del 30% in titoli appartenenti ad O.I.C.R. internazionali del Gruppo Zurich Financial Services e per il restante 70% minimo del totale in quote di O.I.C.R. delle Società o gruppi di Società sottoelencate:

- Schroders SISF
- Crédit Agricole Funds
- Pioneer
- Invesco
- Paribas
- Deutsche Bank
- Altre Società che verranno successivamente scelte dalla Società.

Tali O.I.C.R. soddisfano tutti le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Ai fini della determinazione dei limiti della componente azionaria, per gli O.I.C.R. si farà riferimento alla categoria cui appartengono i singoli fondi e non agli attivi che costituiscono il patrimonio dell'O.I.C.R. Per la parte del Fondo costituita da attivi (espressi in valuta differente dall'Euro o da altra valuta monetaria di un paese aderente all'Euro) è presente un rischio di oscillazione dei cambi. La Società ha comunque la facoltà di utilizzare strumenti di copertura del rischio di cambio.

La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e in generale di assumere in relazione all'andamento dei mercati finanziari scelte per la tutela degli interessi dei Contraenti. Per motivi legati alla gestione degli attivi costituenti il Fondo ed all'andamento dei mercati, i limiti dei valori mobiliari di tipo azionario possono essere temporaneamente superati. In tal caso la Società si impegna a riequilibrare le categorie degli attivi nel minor tempo possibile, tenendo comunque conto degli interessi del Fondo. È a carico del Fondo una commissione di gestione pari all'1,85%.

d) Benchmark

- MSCI EMU:	40%
- MSCI World ex EMU:	25%
- MSCI Emerging Markets Free Index:	5%
- ML EMU Direct Government Index:	20%
- JP Morgan 3M Euro Cash:	10%

II) Fondo Zurich WORLDWIDE Blend

a) Obiettivi del Fondo

La finalità del Fondo consiste nel realizzare l'incremento delle somme conferite dai sottoscrittori di un contratto, espresso in quote del fondo, con l'obiettivo di perseguire sia la redditività dell'investimento sia la crescita del capitale conferito in un orizzonte temporale di medio periodo.

b) Profilo di rischio del fondo

Il profilo di rischio è: medio-alto.

c) Criteri di investimento del Fondo Zurich WORLDWIDE Blend

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società, che vi provvede nell'interesse dei Contraenti in maniera autonoma nel rispetto dei limiti previsti dal presente regolamento.

La Società, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo, ha la facoltà di conferire a più soggetti esterni deleghe gestionali che richiedono specifica professionalità, non limitando in alcun modo la propria responsabilità ed il controllo costante sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati.

La Società attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo orientata verso valori mobiliari o O.I.C.R. ripartiti in modo bilanciato tra investimenti azionari e obbligazionari.

Coerentemente con la politica di investimento adottata viene fissato il limite agli investimenti in valori mobiliari o O.I.C.R. di tipo azionario, i quali non potranno in ogni caso essere superiori al 60% del valore del Fondo, né mai inferiori al 40%.

La Società, nel rispetto di quanto sopra indicato circa gli indirizzi degli investimenti, può investire il patrimonio del Fondo in:

- valori e quote di O.I.C.R. i cui emittenti e le cui Società di gestione hanno sede sia negli stati membri dell'Unione

Europea che negli altri Stati esteri;

- valori mobiliari di natura azionaria;
- valori mobiliari di natura obbligazionaria;
- strumenti finanziari monetari.

Il patrimonio investito in O.I.C.R. può essere costituito, per un massimo del 30% in titoli appartenenti ad O.I.C.R. internazionali del Gruppo Zurich Financial Services e per il restante 70% minimo del totale in quote di O.I.C.R. delle Società o gruppi di Società sottoelencate:

- Schroders SISF
- Crédit Agricole Funds
- Pioneer
- Invesco
- Paribas
- Deutsche Bank
- Altre Società che verranno successivamente scelte dalla Società.

Tali O.I.C.R. soddisfano tutti le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Ai fini della determinazione dei limiti della componente azionaria, per gli O.I.C.R. si farà riferimento alla categoria cui appartengono i singoli fondi e non agli attivi che costituiscono il patrimonio dell'O.I.C.R. Per la parte del Fondo costituita da attivi (espressi in valuta differente dall'Euro o da altra valuta monetaria di un paese aderente all'Euro) è presente un rischio di oscillazione dei cambi. La Società ha comunque la facoltà di utilizzare strumenti di copertura del rischio di cambio.

La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e in generale di assumere in relazione all'andamento dei mercati finanziari scelte per la tutela degli interessi dei Contraenti. Per motivi legati alla gestione degli attivi costituenti il Fondo ed all'andamento dei mercati, i limiti dei valori mobiliari di tipo azionario possono essere temporaneamente superati. In tal caso la Società si impegna a riequilibrare le categorie degli attivi nel minor tempo possibile, tenendo comunque conto degli interessi del Fondo. È a carico del Fondo una commissione di gestione pari all'1,65%.

d) Benchmark

- MSCI EMU:	30%
- MSCI World ex EMU:	20%
- ML EMU Direct Government Index:	40%
- Citigroup Non Euro WGBI All Maturities:	10%

III) Fondo Zurich WORLDWIDE Bond

a) Obiettivi del Fondo

La finalità del Fondo consiste nel realizzare l'incremento delle somme conferite dai sottoscrittori di un contratto, espresso in quote di ciascun fondo interno, con l'obiettivo di perseguire la redditività dell'investimento in un orizzonte temporale di breve-medio periodo.

b) Profilo di rischio del fondo

Il profilo di rischio è: medio-basso.

c) Criteri di investimento del Fondo Zurich WORLDWIDE Bond

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società, che vi provvede nell'interesse dei Contraenti in maniera autonoma nel rispetto dei limiti previsti dal presente regolamento.

La Società, nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo, ha la facoltà di conferire a più soggetti esterni deleghe gestionali che richiedono specifica professionalità, non limitando in alcun modo la propria responsabilità ed il controllo costante sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati. La Società attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio del Fondo orientata verso valori mobiliari o O.I.C.R. di natura obbligazionaria.

Coerentemente con la politica di investimento adottata viene fissato il limite agli investimenti in valori mobiliari o O.I.C.R. di tipo azionario, i quali non potranno in ogni caso essere superiori al 30% del valore del Fondo.

La Società, nel rispetto di quanto sopra indicato circa gli indirizzi degli investimenti, può investire il patrimonio del Fondo in:

- valori e quote di O.I.C.R. i cui emittenti e le cui Società di gestione hanno sede sia negli stati membri dell'Unione Europea che negli altri Stati esteri;
- valori mobiliari di natura azionaria;

- valori mobiliari di natura obbligazionaria;
 - strumenti finanziari monetari.
 Il patrimonio investito in O.I.C.R. può essere costituito, per un massimo del 30% in titoli appartenenti ad O.I.C.R. internazionali del Gruppo Zurich Financial Services e per il restante 70% minimo del totale in quote di O.I.C.R. delle Società o gruppi di Società sottoelencate:

- Schroders SISF
- Crédit Agricole Funds
- Pioneer
- Invesco
- Paribas
- Deutsche Bank
- Altre Società che verranno successivamente scelte dalla Società.

Tali O.I.C.R. soddisfano tutti le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

Ai fini della determinazione dei limiti della componente azionaria, per gli O.I.C.R. si farà riferimento alla categoria cui appartengono i singoli fondi e non agli attivi che costituiscono il patrimonio dell' O.I.C.R. Per la parte del Fondo costituita da attivi (espressi in valuta differente dall'Euro o da altra valuta monetaria di un paese aderente all'Euro) è presente un rischio di oscillazione dei cambi. La Società ha comunque la facoltà di utilizzare strumenti di copertura del rischio di cambio. La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in

disponibilità liquide e in generale di assumere in relazione all'andamento dei mercati finanziari scelte per la tutela degli interessi dei Contraenti. Per motivi legati alla gestione degli attivi costituenti il Fondo ed all'andamento dei mercati, i limiti dei valori mobiliari di tipo azionario possono essere temporaneamente superati. In tal caso la Società si impegna a riequilibrare le categorie degli attivi nel minor tempo possibile, tenendo comunque conto degli interessi del Fondo. È a carico del Fondo una commissione di gestione pari all'1,3%.

d) Benchmark

- MSCI EMU: 10%
- MSCI World ex EMU: 5%
- ML EMU Direct Government Index: 60%
- JP Morgan 3M Euro Cash: 25%

Articolo 3

Caratteristiche generali di tutti i fondi

1. I capitali conferiti al Fondo sono investiti dalla Società in maniera autonoma, nel rispetto dei limiti previsti dal presente Regolamento. L'investimento viene effettuato prevalentemente in valori mobiliari.
2. La Società si riserva la facoltà di affidare scelte di gestione ad un intermediario abilitato a prestare servizi di gestione di patrimoni, nel quadro dei criteri di allocazione del patrimonio e di scelte di investimento predefiniti dalla Società stessa, che rimane in ogni caso

responsabile, nei confronti dell'Investitore-Contraente della gestione dei fondi.

3. La Società nel rispetto dei limiti e delle condizioni stabilite dalla normativa vigente si riserva altresì la facoltà di effettuare l'investimento di parte del patrimonio dei fondi in strumenti finanziari derivati con la finalità di ottimizzare il perseguimento degli obiettivi di investimento dei fondi stessi ed in coerenza con il relativo profilo di rischio.
4. Per la valutazione del rischio dell'investimento e degli obiettivi dei diversi fondi la Società ha individuato dei parametri di riferimento (Benchmarks) composti da indici elaborati da terzi che sintetizzano l'andamento dei mercati in cui è investito il patrimonio dei singoli fondi. Le caratteristiche e il contenuto degli indici utilizzati sono riportati nella tabella allegata. La Società, nella scelta degli investimenti, non si propone di replicare la composizione degli indici, ma piuttosto di massimizzare il rendimento del fondo rispetto a tale parametro. In particolare la Società, nella gestione del fondo, può discostarsi parzialmente dalla composizione dei benchmarks, sia per quanto attiene ai pesi di ciascun indice, sia per quanto attiene alla possibilità di selezionare titoli non ricompresi negli indici componenti i benchmarks.

Caratteristiche e contenuto degli indici utilizzati

MSCI EMU (Morgan Stanley Capital International Euro Index)	È un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
MSCI World ex EMU (Morgan Stanley Capital International World ex Euro Index)	È un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi mondiali non appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
MSCI Emerging Markets Free Index	E' un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi cosiddetti "emergenti".
ML EMU (Merrill Lynch EMU Direct Government Index)	È un indice che riflette l'andamento della redditività dei titoli di stato dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
JP Morgan 3M Euro Cash (JP Morgan 3M Euro Cash index)	È un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei paesi europei appartenenti all'area della moneta unica europea (Euro).
Citigroup Non Euro WGBI All Maturities	E' un indice che riflette la redditività dei titoli di stato dei principali paesi mondiali non facenti parte dell'area Euro.

Articolo 4

Determinazione del Patrimonio netto del Fondo

Il valore del patrimonio del Fondo è dato dalla valorizzazione per competenza a prezzi correnti delle attività al netto delle passività ed in particolare:

- per i valori mobiliari quotati in mercati regolamentati viene utilizzato il prezzo ufficiale riferito ai due giorni lavorativi precedenti relativo al mercato principale di quotazione. In caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisione degli Organi di Borsa il valore utilizzato sarà quello riferito all'ultimo giorno disponibile precedente;
- per valori mobiliari non quotati in mercati regolamentati viene utilizzato il presumibile valore di realizzo o il valore desumibile dalla valutazione di strumenti

finanziari quotati con caratteristiche similari;

- per gli OICR viene utilizzato l'ultimo valore quota pubblicato;
- gli strumenti monetari ed i valori mobiliari espressi in divise diverse dall' EURO sono valutate ai due giorni lavorativi precedenti.

Articolo 5

Valore unitario delle quote e relativa pubblicazione

Il valore di mercato delle quote di ciascun fondo interno sopra indicato è determinato da parte della Società ogni venerdì dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti di ogni fondo interno, al netto delle spese di cui all'art.6 per il numero delle quote riferite allo stesso fondo interno.

Nel caso in cui il giorno suindicato fosse festivo, il valore verrà determinato il primo giorno

lavorativo immediatamente successivo.

Il valore unitario delle quote viene pubblicato sul quotidiano finanziario "Il Sole 24 Ore" e sul sito Internet www.zurich.it.

Articolo 6

Spese di gestione ed oneri a carico di ciascun fondo interno

Le spese a carico del fondo sono rappresentate da:

- oneri diretti di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- compensi dovuti alla Società di revisione;
- spese di amministrazione e custodia dei titoli;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti alle operazioni sulla disponibilità del fondo;
- spese per bolli;
- spese di pubblicazione del controvalore delle quote;

- commissioni di gestione come specificatamente indicate per ciascun fondo al precedente articolo 2.

La commissione di gestione è trattenuta da ciascun fondo con ricorrenza mensile, l'ultima settimana del mese e a fine anno al 31.12, ed è definita su base settimanale, dividendo la spesa da applicare per il numero delle settimane dell'anno. Tutte le altre spese vengono calcolate ad ogni valorizzazione, incidendo di conseguenza sul valore del patrimonio. Per praticità operativa l'importo relativo a dette ulteriori spese viene prelevato dalla liquidità, giacente nel patrimonio, ma solo una volta all'anno a fine esercizio. Su tutte e tre le linee esiste una forma di oneri indiretti dovuti ai soggetti esterni gestori dei valori O.I.C.R.

Le commissioni di gestione, espresse in percentuale, possono variare come segue:

- da un minimo dello 0,2 ad un massimo dello 0,5 per O.I.C.R. di natura monetaria;
- da un minimo dello 0,25 ad un massimo dello 0,6 per O.I.C.R. di natura obbligazionaria;
- da un minimo dello 0,6 ad un massimo dell'1,00 per O.I.C.R. di natura azionaria.

Articolo 7

Modifiche regolamentari

La Società, si riserva la facoltà di apportare modifiche al presente Regolamento derivanti dall'adeguamento alla normativa primaria o secondaria vigente

oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-Contraente.

a) modifiche gestionali

La Società può modificare i criteri gestionali, con il solo fine di perseguire gli interessi dell'Investitore-Contraente, adottando modifiche in senso più favorevole allo stesso. Nel caso di liquidazione del Fondo tutti i titoli sottostanti verranno liquidati all'Investitore-Contraente al prezzo di mercato, realizzandone il controvalore da distribuire in relazione alle quote possedute. Le modifiche dovranno essere documentate dalla Società e saranno comunicate all'Investitore-Contraente tramite lettera raccomandata AR entro 3 mesi dalla data di effetto.

b) istituzione di nuovi fondi

La Società può istituire nuovi fondi. In tal caso fornirà le informazioni relative attraverso il rendiconto di fine anno ed aggiornando le condizioni di polizza nonché la nota informativa.

c) fusione con altri fondi interni

La Società si riserva la facoltà di fondere uno o più fondi con altri fondi istituiti dalla Società stessa e riservati a polizze "unit linked", a condizione che i fondi oggetto di fusione abbiano caratteristiche similari,

- nel caso di fusione della Società con altre società di assicurazione; oppure
- nel caso in cui la fusione,

incrementando i volumi patrimoniali in gestione, possa agevolare il raggiungimento degli obiettivi dei fondi oggetto della fusione.

La fusione avverrà, senza alcun onere per i Contraenti, per incorporazione del patrimonio di uno o più fondi nel patrimonio di un altro fondo, ad una medesima data di valorizzazione. La fusione comporta quindi la necessità di rideterminare il numero delle quote attribuite ai Contraenti partecipanti ai fondi incorporati, in base al rapporto tra il valore della quota del fondo incorporato e quella del fondo incorporante alla data della fusione.

La Società si impegna a dare tempestiva comunicazione all'Investitore-Contraente dell'avvenuta fusione, nonché dell'eventuale nuovo numero di quote attribuite.

Articolo 8

Revisione contabile

La gestione del fondo è annualmente sottoposta a verifica contabile da parte di una società di revisione iscritta all'Albo di cui all'art.161 del D.Lgs. 24/2/98 n. 58, che accerta la rispondenza della gestione del fondo al regolamento, la conformità del valore unitario delle quote alla fine di ciascun esercizio solare al disposto dell'art.4 del regolamento e la rispondenza del rendiconto annuale della gestione alle risultanze delle registrazioni contabili riguardanti la medesima gestione.

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

