Assicurazione sulla Vita

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP)

Zurich Dynamic Invest Extra

Contratto di assicurazione multiramo (Ramo I e III)

Data di realizzazione e aggiornamento: 01.09.2026

Il DIP Aggiuntivo IBIP pubblicato è l'ultimo disponibile

Scopo

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID), per aiutare il potenziale contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, con particolare riguardo alle garanzie finanziarie, alle coperture assicurative, alle limitazioni, alle esclusioni, ai costi e alla loro incidenza sulla performance del prodotto, nonché alla situazione patrimoniale dell'impresa.

Il contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

Società

Zurich Investments Life S.p.A. - Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661; sito internet: www.zurich.it; e-mail: customerlife@it.zurich.com; PEC: Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

Zurich Investments Life S.p.A. Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia - Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08 al n. 1.00027 Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS 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. 3.2.1954 n. 27) - e-mail: customerlife@it.zurich.com indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Con riferimento all'ultimo bilancio d'esercizio approvato (bilancio al 31 dicembre 2025), l'ammontare del patrimonio netto è pari a 248 milioni di Euro. Il risultato economico del periodo è invece pari a 27 milioni di Euro.
Con riferimento alla situazione di solvibilità, il valore dell'indice di solvibilità (solvency ratio) è pari a 202%, come meglio dettagliato all'interno della relazione relativa alla solvibilità e alla condizione finanziaria di Zurich Investments Life S.p.A. (SFCR), disponibile sul sito internet di Zurich Investments Life S.p.A., www.zurich.it.

Al contratto si applica la legge italiana.

Prodotto

Le prestazioni offerte da Zurich Dynamic Invest Extra sono collegate al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente e al rendimento della Gestione Separata denominata "Zurich Trend" con cui la Linea Zurich Dynamic Invest Extra deve essere combinata all'atto della sottoscrizione. Il prodotto, attraverso la "Linea Guidata Bilanciata ESG", promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da tale opzione di investimento sono reperibili nel relativo "Allegato sostenibilità", consultabile su www. zurich.it.

Con riferimento alla componente di premio investita nella Gestione Separata (che all'atto della sottoscrizione deve essere compresa tra il 40% e l'80% del Capitale Investito), il Contratto prevede una garanzia di restituzione del Capitale Investito solo in caso di decesso dell'Assicurato; la prestazione garantita non opera invece in caso di riscatto. Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento della misura annua di aggiornamento; pertanto, il capitale aggiornato potrebbe risultare inferiore al Premio investito nella Gestione Separata.

Per la parte di premio investita nella Linea Guidate Zurich Dynamic Invest Extra scelta (tra il 20% e il 60% del Capitale Investito all'atto della sottoscrizione, a seconda della quota di Capitale investita nella Gestione Separata), Zurich non si impegna a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né la restituzione dei Premi Investiti. Pertanto, il Contraente si assume totalmente il rischio che il Capitale possa risultare inferiore a quello inizialmente investito.

Resta fermo che se il decesso dell'Assicurato avviene entro 5 anni dal versamento di ciascun Premio e l'Assicurato ha un'età non superiore a 70 anni è prevista una garanzia di restituzione del premio versato (al netto di riscatti parziali e switch).

Il rischio di decesso dell'assicurato è coperto senza limiti territoriali e senza tener conto di eventuali cambiamenti nella professione o nello stato di salute dell'Assicurato successivi alla data di decorrenza di ciascun premio. L'assicurazione viene assunta senza visita medica.

Quali sono le prestazioni assicurative e le opzioni non riportate nel KID?

A integrazione delle informazioni sulle prestazioni assicurative già fornite nel KID, Zurich Dynamic Invest Extra prevede che alla parte di capitale caso morte corrispondente al controvalore delle quote investite negli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra selezionata sia applicata una maggiorazione pari a: (1) 10% nel caso in cui l'età assicurativa al momento del decesso sia inferiore o uguale a 65 anni; (2) 5% nel caso di età assicurativa al momento del decesso compresa tra 66 e 70 anni; (3) 1% se il decesso si verifica in corrispondenza di un'età assicurativa superiore a 70

anni. L'importo della maggiorazione complessivamente riconosciuta sul Contratto non potrà in ogni caso eccedere 200.000 euro. Per informazioni di dettaglio sulle prestazioni in caso di decesso si rimanda alle Condizioni Contrattuali (Sezione I - Scopo del contratto e prestazioni, Articolo 2, pagg. 10-13).

Sul sito internet www.zurich.it, nella sezione "Quotazioni e rendimenti", sono disponibili il Regolamento della Gestione Separata "Zurich Trend" e i regolamenti degli OICR e gli Statuti delle Sicav a cui sono collegate le prestazioni del Contratto.

Il Contraente ha la possibilità di riscattare parzialmente o totalmente il prodotto trascorsi i 30 giorni concessi per l'esercizio del diritto di recesso e purché l'Assicurato sia in vita. Il riscatto parziale può essere richiesto per importi non inferiori a 2.500 euro, che rappresentino al massimo l'80% del valore totale del Contratto alla data di riscatto e purché il valore residuo del contratto non sia inferiore a 5.000 euro.

Il Contratto prevede anche un'**opzione di conversione del riscatto totale in rendita**, in base alla quale, a partire dal quinto anno successivo alla data di decorrenza del Contratto, l'importo di Riscatto totale può essere convertito in rendita, secondo le modalità e le condizioni indicate nelle Condizioni Contrattuali (cfr., Sezione VI – Riscatto, Articolo 22, pag. 32).

Il **piano di spostamento automatico,** attivo fin dal momento della sottoscrizione del Contratto, non prevede la possibilità di modificare la combinazione di arrivo, scelta dal Contraente tra le due di seguito riportate, né può essere disattivato prima che si verifichi il raggiungimento di tale combinazione di arrivo:

· **Combinazione di arrivo 1**: 100% Linea Zurich Dynamic Invest Extra – 0% Gestione Separata
· **Combinazione di arrivo 2**: 80% Linea Zurich Dynamic Invest Extra – 20% Gestione Separata

Nel corso della durata del contratto è possibile effettuare **operazioni di switch**: il contraente può chiedere a Zurich, attraverso richiesta scritta, di effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al contratto e collegate sia alle Linee Guidate sia alla Gestione Separata. In particolare, le tipologie di switch ammissibili sono: (1) switch totale tra Linee Guidate; (2) switch da una Linea Guidata alla Gestione Separata o, viceversa, dalla Gestione Separata alla Linea Guidata, solo se il piano di spostamento automatico è terminato.

Al termine del Piano di Spostamento Automatico, il Contraente ha inoltre la possibilità di attivare uno dei servizi opzionali disponibili, quali: (1) **Piano di erogazione di prestazioni periodiche**; (2) **opzione Take Profit.** Per ulteriori informazioni rispetto a quanto già rappresentato nel KID in merito alle opzioni contrattuali (cfr., sezione "Altre informazioni rilevanti") si rimanda alle Condizioni Contrattuali (cfr., Sezione III – Obblighi delle parti, Articolo 13, pagg. 20-22).

Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi	Non sono previste prestazioni assicurative diverse dalla prestazione in caso di decesso dell'assicurato.

Ci sono limiti di copertura?

ESCLUSIONI - Sono esclusi dalla garanzia, i casi di decesso derivanti direttamente o indirettamente da: (1) dolo del contraente o del beneficiario; (2) partecipazione attiva dell'assicurato ad atti dolosi, atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o guerra civile e il decesso avviene dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se e in quanto l'assicurato si trova già nel territorio dell'accadimento; (3) eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti; (4) guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'assicurato non è abilitato ai sensi della normativa vigente (salvo patente scaduta da meno di 6 mesi); (5) pratica di attività sportive pericolose, anche se praticate occasionalmente; (6) incidenti di volo, se l'assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo; (7) suicidio, se avviene nei primi due anni dall' entrata in vigore dell'assicurazione; (8) uso non terapeutico di sostanze stupefacenti e intossicazione farmacologica, o stati di alcolismo acuto e cronico; (9) sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS) ovvero ad altra patologia ad essa collegata.

CARENZA - È previsto un periodo di **12 mesi,** durante il quale la copertura non è operativa, che decorrono a seguito del versamento di ciascun premio (premio unico iniziale o premio aggiuntivo), secondo le rispettive date di decorrenza. Il periodo di carenza non si applica se il decesso è conseguenza diretta di: (1) tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica; (2) shock anafilattico; (3) infortunio.

Qualora il decesso dell'assicurato fosse riconducibile a una delle cause di esclusione sopra elencate o si verificasse nel periodo di carenza, Zurich liquiderà un importo pari alla somma tra: il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata alla data di notifica del decesso, maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10%, e il capitale corrispondente alla parte di premio investita nella Gestione Separata, aggiornata fino alla data di notifica del decesso, al netto di eventuali importi riscattati o oggetto di switch.

Quanto e come devo pagare?

	Il Contratto prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale, eventualmente integrabile con Premi Aggiuntivi. I Premi Aggiuntivi possono essere versati in qualsiasi momento, a discrezione del Contraente, o sulla base di un Piano di Versamenti Programmati, per il quale il Contraente stabilisce frequenza e ammontare dei versamenti. All'atto della sottoscrizione, il premio deve essere investito in una combinazione tra una delle 2 Linee Guidate e la Gestione Separata "Zurich Trend", con il vincolo che la quota da destinare alla Gestione Separata deve essere compresa tra il 40% e l'80% del Capitale Investito. Nel caso di versamento di premi aggiuntivi, l'importo destinato alla Linea Guidata e quello investito nella Gestione Separata sono determinati in base alla ripartizione percentuale raggiunta dal Piano di Spostamento Automatico. Una volta terminato tale Piano, il Contraente può scegliere come ripartire gli eventuali Premi Aggiuntivi, fermo restando che l'investimento nella Gestione Separata non può essere superiore al 20% del Premio.
Premio	

	Il Premio Unico Iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi saranno versati ciascuno in un'unica soluzione mediante: (1) bonifico bancario; (2) assegno circolare o bancario munito di clausola di non trasferibilità; (3) carte di debito o carta di credito. Se il Contraente effettua il versamento di Premi Unici Aggiuntivi mediante Piano di Versamenti Programmati, il versamento potrà essere eseguito solo mediante disposizione di bonifico permanente a favore di Zurich. Non è in alcun caso ammesso il pagamento a mezzo denaro contante. Il prodotto prevede un importo minimo del Premio Unico Iniziale di 30.000 euro e un importo massimo pari a 1.000.000 euro. Con riferimento ai Premi unici Aggiuntivi, è previsto un importo minimo pari a 2.400 euro. In caso di versamento tramite Piano di Versamenti Programmati, i Premi Aggiuntivi possono essere corrisposti con frequenza mensile (minimo 200 euro), trimestrale (minimo 600 euro), semestrale (minimo 1.200 euro) o annuale (minimo 2.400 euro). Il cumulo massimo di premi versati nel corso della durata contrattuale non può superare l'importo di 10.000.000 euro.

A chi è rivolto questo prodotto?

Il prodotto si rivolge a Clienti con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio, con obiettivo di crescita del capitale, e dotati di un livello di conoscenza ed esperienza almeno informato, tolleranza al rischio media, capacità finanziaria di sostenere perdite almeno limitate e livello di preferenze di sostenibilità variabile in base all'opzione scelta. Informazioni specifiche sulla tipologia clienti a cui si rivolge il prodotto e ciascuna opzione di investimento sono disponibili KID, nella sezione "Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento".

Quali sono i costi?

In aggiunta a quanto già rappresentato nel KID (cfr., sezione "Quali sono i costi?"), si riporta di seguito il dettaglio dei costi:

Costi applicati al rendimento della Gestione Separata: Zurich trattiene annualmente dal rendimento della Gestione Separata "Zurich Trend" una Spesa di Gestione pari all'1,40% che ne riduce il rendimento realizzato.

La misura annua di aggiornamento attribuita al contratto può anche essere negativa: ciò accade se il rendimento realizzato della Gestione Separata nel periodo di osservazione dovesse risultare inferiore a 1,40%. Ad esempio, ipotizzando un rendimento della Gestione Separata pari a 1,30% da cui viene dedotta la Spesa di Gestione pari a 1,40%, la misura di aggiornamento attribuita sarà pari a -0,10% (1,30% - 1,40%).

Costi associati alle Linee Zurich Dynamic Invest Extra: Zurich applica annualmente una Commissione di Gestione a copertura dei costi sostenuti nell'ambito dell'attività di composizione, monitoraggio e ribilanciamento delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra pari a: (1) 2,35% nei primi 5 anni dalla decorrenza di ciascun Premio; (2) 1,95% dopo 5 anni dalla decorrenza di ciascun Premio.

Penalità di riscatto: le penalità di riscatto variano in base al tempo trascorso tra la data di decorrenza di ciascun premio e la data di richiesta di riscatto. La penalità di riscatto si applica sia in caso di riscatto totale sia in caso di riscatto parziale.

Anno di riscatto	Penale di riscatto %
Durante il 1° anno	2,00%
Durante il 2° anno	1,50%
Durante il 3° anno	1,00%
Durante il 4° anno	0,50%
Dal 5° anno	0,00%

Costi per l'opzione contrattuale di erogazione del riscatto totale in rendita: i costi applicati da Zurich per il pagamento della rendita di opzione, i coefficienti applicati e la relativa disciplina saranno quelli in vigore al momento della richiesta di conversione del valore di riscatto totale in rendita.

Costi per l'esercizio delle opzioni: non sono previsti costi per le operazioni di switch e per le altre opzioni contrattuali

Costi di intermediazione: la quota parte percepita in media dagli Intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 38%.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

IVASS O CONSOB	Nel caso in cui il reclamo presentato a Zurich abbia esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, PEC: ivass@pec.ivass.it secondo le modalità indicate su www.ivass.it. o alla CONSOB, Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma, PEC: consob@pec.consob.it, secondo le modalità indicate su www.consob.it.
PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali (indicare quando obbligatori):	
Arbitro Assicurativo	Presentando ricorso all'Arbitro Assicurativo tramite il portale disponibile sul sito internet dello stesso (www.arbitroassicurativo.org) dove è possibile consultare i requisiti di ammissibilità, le altre informazioni relative alla presentazione del ricorso stesso e ogni altra indicazione utile.
Mediazione	È **obbligatorio** rivolgersi, con il supporto di un avvocato, ad un organismo di mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito ww.giustizia.it (L. 98/2013).
Negoziazione	

assistita	È **possibile** ricorrere alla negoziazione assistita tramite richiesta del proprio avvocato alla Società, secondo le modalità indicate nel D.L. n. 132/2014 (convertito in L. 162/2014).
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	Se previsto nelle condizioni contrattuali assicurative o in caso di successivo accordo compromissorio, le parti **possono** risolvere la controversia, nominando uno o più arbitri. Per controversie sino ad un importo di euro 500.000,00 relative alla violazione di obblighi di condotta e/o informativi nella distribuzione del prodotto d'investimento assicurativo, da parte dell'intermediario iscritto alla lettera D del RUI (Banche), **è possibile** ricorrere all'Arbitrato per le controversie finanziarie (ACF). Per la risoluzione delle controversie transfrontaliere **è possibile** presentare il Reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente - individuabile al sito www.ec.europa.eu/fin-net - e chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

QUALE REGIME FISCALE SI APPLICA?	
Trattamento fiscale applicabile al contratto	**Tassazione delle somme corrisposte:** le somme corrisposte da Zurich in caso di decesso dell'assicurato sono esenti dall'IRPEF esclusivamente per la quota parte del capitale ascrivibile alla copertura del rischio di premorienza. Le somme corrisposte che esulano invece dalla quota parte del capitale a copertura del rischio di premorienza, nonché le prestazioni corrisposte in caso di vita (come in caso di riscatto) sono soggette alla seguente disciplina fiscale: • **persona fisica**: prestazioni assoggettate ad un'imposta sostitutiva calcolata sulla differenza tra le somme corrisposte da Zurich e i premi pagati dal Contraente (riproporzionati in caso di riscatti parziali) • **persona giuridica**: le prestazioni erogate da Zurich concorrono a formare il reddito. Le prestazioni corrisposte in caso di decesso dell'assicurato sono esenti dall'imposta sulle successioni **Diritto proprio dei beneficiari designati:** I beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti di Zurich. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'assicurato non rientrano nell'asse ereditario. **Imposta di bollo:** Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo per la componente unit linked dei contratti multiramo ai sensi della normativa vigente.
Cosa è il diritto all'oblio oncologico?	
Diritto all'oblio oncologico	*Se il cliente è stato precedentemente affetto da patologie oncologiche - il cui trattamento attivo sia concluso, in mancanza di recidive, da più di dieci anni, secondo quanto previsto dalla legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi - non è tenuto a fornire informazioni, né subire qualunque tipo di indagine (es. visita medica) in merito a tale pregressa patologia. Il termine è ridotto da dieci a cinque anni, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età.* *Per le patologie oncologiche previste dalla Legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi, sono previsti termini inferiori, indicati nella Tabella, consultabile sul sito internet dell'impresa al seguente link https://www.zurich.it/in-caso-di/oblio-oncologico.*
Certificazione della sussistenza dei requisiti necessari ai fini dell'oblio oncologico	*Il cliente che precedentemente alla stipulazione o rinnovo del contratto di assicurazione abbia fornito informazioni relative al proprio stato di salute, concernenti patologie oncologiche da cui sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, invia tempestivamente all'impresa di assicurazione o all'intermediario la certificazione rilasciatagli, secondo quanto previsto dalla legge n. 193 del 2023 e successivi decreti attuativi.*
Effetti dell'oblio oncologico per le imprese	*Se è decorso il periodo previsto per la sussistenza del diritto all'oblio oncologico, le informazioni eventualmente già acquisite non possono essere utilizzate per modificare le condizioni contrattuali, per valutare il rischio dell'operazione o la solvibilità del cliente. Le imprese hanno l'obbligo di cancellare in modo definitivo i dati relativi alla patologia oncologica pregressa entro 30 gg. dal ricevimento della certificazione, senza oneri per il cliente.* *Le clausole contrattuali stipulate in contrasto con le disposizioni di cui all'art. 2 commi da 1 a 5 della Legge 7 dicembre 2023 n. 193 sono nulle, fatta salva l'efficacia e la validità del contratto. La nullità opera soltanto a vantaggio del contraente o dell'assicurato ed è rilevabile d'ufficio in ogni stato e grado del procedimento.*

PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA DISPONE DI UN'AREA INTERNET RISERVATA AL CONTRAENTE (c.d. HOME INSURANCE), PERTANTO DOPO LA SOTTOSCRIZIONE POTRAI CONSULTARE TALE AREA E UTILIZZARLA PER GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO (PER RICHIEDERE LA MODIFICA DEI PROPRI DATI PERSONALI DI CONTATTO E MODIFICARE COME RICEVERE LE INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTRATTO, PER EFFETTUARE LA RICHIESTA DI VERSAMENTO AGGIUNTIVO, RISCATTO E LIQUIDAZIONE DEL SINISTRO)

Zurich Dynamic Invest Extra

Contratto di assicurazione sulla vita di tipo multiramo:
unit linked e con partecipazione agli utili

Condizioni Contrattuali

Edizione 09.2026

Condizioni Contrattuali redatte secondo le Linee Guida del Tavolo tecnico ANIA - Associazioni Consumatori - Associazioni intermediari per i Contratti Semplici e Chiari



Zurich Dynamic Invest Extra
Alcune informazioni utili

Zurich Dynamic Invest Extra è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo multiramo, a vita intera.

Di seguito vengono illustrate alcune caratteristiche fondamentali di questo prodotto e dei prodotti multiramo in generale, in modo da facilitarne la comprensione prima della sottoscrizione del contratto.

Quanto contenuto in queste pagine di presentazione non sostituisce, né forma, parte del contratto e dei documenti informativi precontrattuali, la cui lettura e comprensione sono indispensabili per capire le caratteristiche del prodotto. Le **note esplicative**, e i **box** inseriti nelle condizioni contrattuali **forniscono esempi** e spiegazioni, per facilitarne la lettura. Pertanto, esse **non hanno valenza contrattuale**.

Cos'è un contratto assicurativo sulla vita?

Il contratto di assicurazione sulla vita è un contratto con il quale la compagnia di assicurazione, a fronte di un corrispettivo (il **premio**), si obbliga a pagare nei confronti di un soggetto (il beneficiario) un determinato ammontare di denaro, sotto forma di rendita o di capitale, nel caso in cui si verifichi un evento attinente alla vita umana (ad esempio: morte di una persona nel caso di contratto a **vita intera**, qual è Zurich Dynamic Invest Extra).

Cosa sono i premi?

Il "premio" è il corrispettivo in denaro versato dal contraente alla compagnia di assicurazione al fine di ottenere, al verificarsi dell'evento attinente alla vita umana, il pagamento di una somma di denaro sotto forma, nel caso del prodotto Zurich Dynamic Invest Extra, di capitale o di rendita.
Per ottenere il pagamento dalla compagnia della somma dovuta sotto forma di rendita o di capitale al verificarsi dell'evento attinente alla vita umana, il contraente deve pagare una somma di denaro: il "premio". Ci sono diversi tipi di "premio":

- il "premio unico", che è pagato all'inizio del contratto, una sola volta.
- il "premio aggiuntivo", che, ove previsto, si aggiunge al premio unico ed è pagato nel corso del contratto, sulla base di una scelta del contraente;
- il "premio periodico", che è pagato a scadenze fisse per la durata del contratto o per un determinato periodo.

Zurich Dynamic Invest Extra prevede che il contraente debba versare un premio iniziale unico e possa successivamente, se lo ritiene, versare premi aggiuntivi, anche sulla base di un programma di versamenti periodici. I premi versati (in fase di sottoscrizione e/o in corso di contratto) saranno investiti in OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e nella gestione separata.

Cosa significa prodotto a "vita intera"?

Zurich Dynamic Invest Extra è un prodotto a vita intera. Questo significa che il contraente e Zurich rimangono vincolati fino alla data del decesso dell'assicurato.

Il contraente può, però, sciogliersi dal vincolo contrattuale anche prima, esercitando il proprio "diritto di recesso", ossia comunicare a Zurich la propria decisione di sciogliere il contratto, entro 30 giorni da quando ha ricevuto comunicazione che il contratto è concluso.

Il contraente può inoltre interrompere anticipatamente il contratto e richiederne la liquidazione esercitando il "il diritto di riscatto totale" (a questo proposito si veda anche la sezione successiva "Cosa è il diritto di riscatto?").

Chi sono il contraente, il beneficiario e l'assicurato?

Il **contraente** è il soggetto che stipula il contratto di assicurazione con la compagnia assicurativa.

L'**assicurato**, nelle assicurazioni sulla vita, è la persona dalla cui morte deriva l'impegno della compagnia al pagamento del capitale. Può coincidere o meno con il contraente.

Il **beneficiario** è il soggetto che, al verificarsi dell'evento assicurato nel contratto (es. morte dell'assicurato), beneficerà del capitale dovuto dalla compagnia assicurativa.

Zurich Dynamic Invest Extra è una polizza vita multiramo. Cosa significa?

Le polizze vita multiramo cumulano le caratteristiche delle polizze *unit linked* con quelle delle polizze collegate alla gestione separata (v. sotto).

Le polizze *unit linked* sono assicurazioni sulla vita nelle quali il premio versato dal contraente viene investito dalla compagnia assicurativa in **OICR** (si veda anche la sezione successiva "**Cosa sono gli OICR?"** e, quindi, il valore della somma che il beneficiario ottiene in caso di morte dell'assicurato dipende dall'andamento del valore degli OICR in cui sono investiti i premi. In altre parole, il valore che ottiene il beneficiario è esposto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e, quindi, è variabile.

Le gestioni separate sono portafogli di investimenti gestiti dalle compagnie di assicurazione, separatamente dagli altri asset detenuti dalla compagnia, nei quali vengono fatti confluire i premi versati dai clienti. I premi versati sono quindi investiti in titoli. La gestione separata "Zurich Trend", collegata al prodotto Zurich Dynamic Invest Extra, è investita in obbligazioni, titoli di stato e - in misura minore - azioni o fondi comuni di investimento.

Nel caso di Zurich Dynamic Invest Extra, il contraente può scegliere la percentuale di premio che desidera investire nelle due componenti unit linked e gestione separata ma con alcuni vincoli: all'atto della sottoscrizione nella gestione separata non può essere investito meno del 40% e più dell'80% del premio versato. Successivamente la percentuale massima di premio che può essere investita nella gestione separata non può essere superiore al 20% (a questo proposito si veda anche la sezione **Zurich Dynamic Invest Extra prevede un piano di spostamento automatico dei premi. Cos'è?***)*

Cosa sono gli OICR?

Gli OICR sono organismi di investimento collettivo del risparmio, come ad esempio i fondi comuni. Si tratta, in sostanza, di patrimoni che racchiudono investimenti di vario tipo (come ad esempio azioni, obbligazioni, altre quote di OICR, ecc.). Il patrimonio è acquisito utilizzando le risorse conferite dagli investitori, ed è investito in titoli nell'interesse di questi ultimi. Il valore dell'OICR varia in ragione degli investimenti che costituiscono il patrimonio e del loro rendimento. Conseguentemente, il valore delle prestazioni cui la compagnia assicurativa è tenuta nel caso in cui si verifichi l'evento assicurato varia a seconda del valore delle quote degli OICR in cui sono investiti i premi.

Zurich Dynamic Invest Extra prevede che il contraente possa scegliere fra diverse linee di gestione. Cosa sono?

Il contraente può scegliere - tra gli OICR selezionati dalla compagnia assicurativa- quelli in cui verrà investito il premio versato selezionando una delle 2 linee "**guidate**". Il contraente quindi sceglie una combinazione di OICR predefinita da Zurich, che può essere modificata da Zurich nel corso del contratto, per fare in modo che gli OICR presenti corrispondano agli obiettivi che Zurich ha previsto per la linea.

Zurich Dynamic Invest Extra prevede un piano di spostamento automatico dei premi. Cos'è?

Il piano di spostamento automatico è un meccanismo automatico, previsto dal contratto, attraverso cui la distribuzione del premio fra la Linea Guidata (e dunque l'investimento nella componente *unit linked*) e la gestione separata cambia nel corso della vita del contratto.

In particolare, la percentuale del premio investita nella gestione separata diventa via via inferiore attraverso una serie di switch periodici che tempo per tempo spostano l'investimento verso gli OICR con lo scopo di giungere, alla fine del piano, ad allocare il capitale interamente o per una percentuale non inferiore all'80% negli OICR presenti nella Linea Guidata.

Zurich Dynamic Invest Extra prevede degli "switch". Cosa sono?

Il contraente può, mediante gli switch, passare da una linea di gestione ad una diversa linea. Inoltre, attraverso gli switch, una volta terminato il piano di spostamento automatico periodico, il contraente può modificare la percentuale dell'investimento destinata alla gestione separata (a questo proposito si veda la sezione **Zurich Dynamic Invest Extra è una polizza vita multiramo? Cosa significa?***)*

Cosa è il diritto di riscatto?

Il diritto di riscatto permette al contraente di interrompere anticipatamente il contratto di assicurazione, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base al contratto. Il riscatto può essere totale o parziale. Nel primo caso, l'esercizio del riscatto determina lo scioglimento degli effetti del contratto. Nel secondo caso il contratto prosegue in relazione alla parte non riscattata.

Una volta esercitato il riscatto totale il contratto si considera sciolto e il contraente può scegliere che il valore di riscatto gli venga liquidato o che sia reimpiegato in una rendita annua vitalizia regolata dalle condizioni previste per il tipo di rendita che sarà scelto.

Zurich Dynamic Invest Extra prevede due opzioni aggiuntive. Cosa sono?

- **Piano di erogazione di prestazioni periodiche**

Il piano di erogazione di prestazioni periodiche prevede il pagamento al contraente, per una durata di tempo prestabilita (5 o 10 anni a scelta del contraente), di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione ai premi destinati agli OICR ed ottenuta tramite il disinvestimento delle quote degli OICR assegnate al contratto.

- **Take Profit**

Attivando l'opzione Take Profit il contraente può fare sì che gli eventuali guadagni derivanti dall'investimento dei premi negli OICR siano di anno in anno reinvestiti nella gestione separata.

Cosa succede in caso di decesso dell'assicurato?

In caso di decesso dell'assicurato, il beneficiario (che può essere anche più d'uno) ha diritto a una prestazione da parte di Zurich.

Nel caso di Zurich Dynamic Invest Extra, l'ammontare della somma varia in base all'età assicurativa dell'assicurato (l'età assicurativa è diversa da quella anagrafica, in particolare l'età assicurativa dell'assicurato si ottiene mantenendo la medesima età nei sei mesi che precedono e che seguono il suo compleanno) e in base all'anzianità dei premi pagati.

Il beneficiario ha diritto ad una prestazione pari alla somma tra il controvalore delle quote degli OICR in cui sono investiti i premi con eventuale possibilità di alcune maggiorazioni e il capitale investito in gestione separata secondo il valore aggiornato.

Con riferimento alla parte di premi collegata alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra nel caso in cui il decesso dell'assicurato avvenga successivamente al Periodo di carena ed entro 5 anni dalla **data di decorrenza** del premio e l'assicurato abbia un'età assicurativa inferiore a 70 anni, il capitale pagato non può essere inferiore al premio versato, eventualmente riproporzionato in funzione di eventuali riscatti parziali.

Con riferimento alla parte di premio investito in gestione separata, il capitale pagato in caso di decesso non può mai essere inferiore al premio investito, riproporzionato in funzione del piano di spostamento automatico e dei riscatti parziali e switch eventualmente effettuati dal contraente.

Quando esistono cause di esclusione (ad esempio, se il decesso dell'assicurato deriva da eventi come l'uso di sostanze stupefacenti, partecipazione a guerre ecc.) o limitazione (se il decesso dell'assicurato avviene nei primi dodici mesi successivi al pagamento di un premio) o se il decesso avviene nel Periodo di carenza, al beneficiario verrà pagato un capitale pari alla somma tra il controvalore delle quote degli OICR in cui sono stati investiti i premi con una maggiorazione (di misura però inferiore a quella prevista per il caso in cui non sussistono cause di esclusione), e il capitale in gestione separata.

Reclami

Il contraente può presentare reclamo. Le informazioni su come presentare reclamo sono consultabili sul sito di Zurich, oltre che nei documenti informativi precontrattuali.

Contatti

Per maggiori informazioni il contraente può rivolgersi a Zurich Investments Life S.p.A, scrivendo a: "Customer Assistance" - Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano - Telefono n. 02/59663000 - - email: customerlife@it.zurich.com.

Zurich Dynamic Invest Extra

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO MULTIRAMO, A VITA INTERA

CONDIZIONI CONTRATTUALI

Indice

Glossario 6

Sezione I Scopo del contratto e prestazioni 9

Articolo 1 - Scopo e caratteristiche del Contratto 9
1.1 Piano di Spostamento Automatico 9
Articolo 2 - Prestazioni in caso di decesso 10
2.1 Capitale in caso di Decesso 11
2.2 Capitale in caso di Decesso entro il quinto anno dalla Data di Decorrenza del Premio 11
2.3 Regole comuni per la valorizzazione del Capitale in caso di Decesso 12
Articolo 3 - Sottoscrizione del Contratto 13

Sezione II Esclusioni e limitazioni 13

Articolo 4 - Esclusioni e Limitazioni 13
4.1 Esclusioni 13
4.2 Limitazioni 14
Articolo 5 - Documentazione medica 14

Sezione III Obblighi delle parti 15

Articolo 6 - Linee Zurich Dynamic Invest Extra 15
6.1 Composizione delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra 15
6.2 Attività di monitoraggio trimestrale 15
6.3 Ribilanciamento trimestrale delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra 16
6.4 Switch Straordinario e modifica delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra 16
Articolo 7 - Monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto 16
Articolo 8 - Investimento dei Premi 16
Articolo 9 - Operazioni di Switch 17
9.1 Operazioni di Switch 17
9.2 Regole per le operazioni di Switch 17
Articolo 10 - Ridirezionamento 18
Articolo 11 - Gestione Separata 18
Articolo 12 - Valore della Quota degli OICR 19
12.1 Eventi straordinari che riguardano gli OICR 19
Articolo 13 - Opzioni aggiuntive 20
13.1 Piano di erogazione di prestazioni periodiche 20
13.2 Take Profit 21
Articolo 14 - Beneficiari 22
14.1 Designazione dei Beneficiari 22
14.2 Designazione di più di un Beneficiario 23
14.3 Designazione degli eredi come Beneficiari 23
14.4 Decesso di un Beneficiario-Premorienza 23
Articolo 15 - Pagamenti 23
15.1 Pagamenti del Capitale in caso di Decesso 23
15.2 Pagamenti del capitale in caso di Riscatto totale/parziale 24
15.3 Documentazione richiesta da Zurich per procedere ai pagamenti 24

Sezione IV Premi e costi 26

Articolo 16 - Premi 26
16.1 Premi Aggiuntivi 26
16.2 Piano di Versamenti Programmati 26
16.3 Rifiuto del pagamento di Premi Aggiuntivi 27
16.4 Modalità di versamento 27

16.5 Modalità di investimento dei Premi ... 27
Articolo 17 - Costi ... 28
17.1 Costi gravanti sul Premio ... 28
17.2 Commissione di Gestione del Contratto ... 28
17.3 Costi gravanti sugli OICR collegati al Contratto ... 28
17.4 Utilità retrocesse dalle Società di Gestione ... 28
17.5 Distribuzione dei dividendi ... 29
17.6 Spesa di Gestione ... 29

Sezione V Durata della copertura recesso e revoca ... 29

Articolo 18 - Durata ... 29
Articolo 19 - Conclusione e Decorrenza del Contratto ... 29
19.1 Conclusione del Contratto ... 29
19.2 Data di Decorrenza del Contratto ... 29
Articolo 20 - Revoca della Proposta e Recesso del Contratto ... 30
20.1 Diritto di revoca della Proposta ... 30
20.2 Diritto di Recesso del Contratto ... 30

Sezione VI Riscatto ... 30

Articolo 21 - Diritto di Riscatto ... 30
21.1 Regole comuni per la determinazione dell'importo di Riscatto totale/parziale ... 31
21.2 Penalità di Riscatto e modalità di applicazione ... 32
Articolo 22 - Opzione di conversione del Riscatto totale in rendita ... 32

Sezione VII Altre disposizioni ... 32

Articolo 23 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato ... 32
Articolo 24 - Cessione, pegno e vincolo ... 33
24.1 Cessione ... 33
24.2 Pegno e vincolo ... 33
Articolo 25 - Comunicazioni ... 33
Articolo 26 - Legge applicabile e mediazione e competenza ... 34
Articolo 27 - Periodo di prescrizione ... 34
Articolo 28 - Tasse e oneri ... 34
Articolo 29 - Normativa relativa a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95 ... 34
Articolo 30 - Variazioni transnazionali di residenza ... 35
Articolo 31 - Modifiche contrattuali ... 35
Articolo 32 - Obbligo di adeguata verifica della clientela ai fini antiriciclaggio ... 36
Articolo 33 - Embargo / Sanzioni amministrative e commerciali ... 36
Articolo 34 - Conflitto di interessi ... 36

Allegato 1 ... 37

Regolamento della Gestione separata "Zurich Trend" ... 37

***

Glossario

Appendice: indica il documento che forma parte integrante del Contratto originariamente sottoscritto dal Contraente e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti, in ogni caso concordati tra Zurich e il Contraente.

Aree Geografiche:

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

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

Associazione Europea di Libero Scambio (EFTA European Free Trade Area): Islanda, Lichtenstein, Norvegia, Svizzera.

Nord America: Canada e Stati Uniti d'America;

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

Paesi 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.

OCSE o OECD (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico): Promuove la cooperazione internazionale fra i Paesi industrializzati ad economia di mercato. Tutti i paesi dell'Unione Europea (UE) fanno parte dei 30 membri dell'OCSE ed anche altri paesi come Australia, Canada, Corea del Sud, Giappone, Islanda, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Regno Unito, Stati Uniti e Turchia.

Assicurato: indica la persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con il Contraente.

Beneficiario: indica il soggetto o i soggetti, persone fisiche o giuridiche, designato o designati dal Contraente che riceve o ricevono la prestazione prevista dal Contratto in caso di decesso dell'Assicurato, vale a dire il Capitale in caso di Decesso.

Bonus Proventi: indica il Bonus di cui all'articolo 17.5 del Contratto.

Capitale in caso di Decesso: indica l'ammontare corrisposto da Zurich al Beneficiario in caso di morte dell'Assicurato, calcolato ai sensi del Contratto.

Commissione di Gestione: indica le somme pagate a Zurich mediante cancellazione di Quote degli OICR che compongono ciascuna Linea Zurich Dynamic Invest Extra per remunerare l'attività di composizione, monitoraggio e Ribilanciamento delle Linee ai sensi dell'articolo 17.2.

Contraente: indica la persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato, che stipula il Contratto e versa i Premi a Zurich.

Contratto: indica il presente contratto.

Controvalore delle Quote: L'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario - espresso in Euro - della quota dell'OICR per il numero delle Quote di OICR collegate al Contratto ad una determinata data**.** Il Controvalore delle Quote dipende dal valore della Quota degli OICR.

Data di Decorrenza del Contratto: indica la data di efficacia della copertura assicurativa comunicata da Zurich al Contraente ai sensi dell'articolo 19.2.

Data di Decorrenza del Premio: per il Premio Unico Iniziale coincide con la Data di Decorrenza del Contratto e per ciascun Premio Aggiuntivo, indica la data prevista all'articolo 18.1.

Data di Deduzione dei Costi: si intende il terzo giorno lavorativo di ogni mese, ed è la data in cui viene dedotta la Commissione di Gestione, come indicato all'articolo 17.2.

Data di Notifica del Decesso: si intende il secondo Giorno Lavorativo successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve copia del certificato di morte dell'Assicurato.

Data di Richiesta di Switch: corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve la richiesta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte, come indicato all'articolo 9.2.

Data di Richiesta di Ridirezionamento: corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve la Richiesta di Ridirezionamento debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte, come indicato all'articolo 10.

Data di Richiesta di Riscatto: si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la richiesta di Riscatto debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte, come indicato all'articolo 22.1

Diritto all'oblio oncologico: in relazione alla stipula o al rinnovo di contratti assicurativi, il diritto riconosciuto alle persone guarite da una patologia oncologica di non fornire informazioni né subire indagini, incluse visite mediche di controllo e accertamenti sanitari, in merito a patologie oncologiche da cui le stesse siano state affette e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza recidive, da più di 10 anni oppure da più di 5, se la malattia è insorta prima dei 21 anni. Con riferimento a specifiche patologie oncologiche previste dall'allegato I del Decreto del Ministero della salute del 22 marzo 2024, sono definiti termini inferiori rispetto a quelli indicati dalla legge in tema di oblio oncologico (legge 193/2023). Il trattamento attivo della patologia è concluso, in mancanza di recidive, alla data dell'ultimo trattamento farmacologico antitumorale, radioterapico o chirurgico.

Età Assicurativa: indica l'età dell'Assicurato che si ottiene applicando la modalità di calcolo secondo la quale lo stesso mantiene la medesima età nei sei mesi che precedono e che seguono il suo compleanno.

Gestione Separata: portafoglio di investimenti gestito da Zurich, separatamente dagli altri asset detenuti dalla stessa società, nel quale sono fatti confluire i Premi versati dai Contraenti. Gli attivi sono di proprietà di Zurich. I Premi versati sono quindi investiti in titoli. La gestione separata "Zurich Trend", collegata al prodotto Zurich Dynamic Invest Extra, è investita in obbligazioni, titoli di stato e - in misura minore - azioni o fondi comuni di investimento. La Gestione Separata è disciplinata da un proprio Regolamento riportato nell'Allegato 1 alle condizioni contrattuali.

Giorno Lavorativo: indica ciascun giorno lavorativo in cui Zurich sia aperta per lo svolgimento delle operazioni relative al Contratto.

Lettera di Accettazione: indica la comunicazione di Zurich al Contraente che attesta l'accettazione della Proposta e riporta la Data di Decorrenza del Contratto.

Linee Zurich Dynamic Invest Extra: indica le Linee di cui all'articolo 1.

OICR: indica gli organismi di investimento collettivo del risparmio ai quali il Contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono i fondi comuni di investimento, le SICAF e le SICAV.

Periodo di carenza: periodo durante il quale le garanzie del contratto di assicurazione non sono efficaci.

Piano di erogazione di Prestazioni periodiche: l'opzione piano di erogazione di prestazioni periodiche prevede il pagamento al contraente, per una durata di tempo prestabilita (5 o 10 anni a scelta del contraente), di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione ai premi destinati agli OICR.

Piano di Spostamento Automatico: indica il piano di Switch automatici che sposta il capitale investito nella Gestione Separata verso la Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto, come descritto all'articolo 1.1.

Piano di Versamenti Programmati: indica il piano di versamenti che il Contraente può liberamente attivare per versare Premi Aggiuntivi ai sensi dell'articolo 17.2.

Polizza: indica la Proposta, la Lettera di Accettazione e la lettera di conferma dell'investimento, unitamente a qualsiasi comunicazione aggiuntiva e/o Appendice emessa da Zurich.

Premi: indica il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Premi Aggiuntivi.

Premio Aggiuntivo: indica il premio che il Contraente può liberamente decidere di versare nel corso della durata del Contratto ai sensi dell'articolo 17.

Premio Unico Iniziale: indica il premio che il Contraente corrisponde in un'unica soluzione a Zurich al momento della sottoscrizione del Contratto.

Proposta: indica il modulo sottoscritto dal Contraente con il quale egli manifesta a Zurich la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Quota: indica l'unità di misura in cui è suddiviso il patrimonio di un OICR. Quando si sottoscrive un OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario espresso in Euro) ad un determinato prezzo.

Recesso: indica il diritto del Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

Ribilanciamento: indica l'operazione di Switch che modifica l'allocazione delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra sulla base del monitoraggio effettuato da Zurich ai sensi dell'articolo 6.

Richiesta di Ridirezionamento: indica la richiesta di ridirezionamento presentata secondo le modalità di cui all'articolo 10.

Riscatto: indica la facoltà del Contraente di richiedere – in tutto o in parte – la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base al Contratto.

Spesa di Gestione: indica il costo gravante sulla Gestione Separata ai sensi dell'articolo 17.6.

Società di Gestione: indica le società cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Switch: indica l'operazione con cui si effettua: i) il passaggio da una Linea Zurich Dynamic Invest Extra a un'altra, (ii) il passaggio da una Linea Zurich alla Gestione Separata, iii) il passaggio dalla Gestione Separata ad una Linea Zurich Dynamic Invest Extra. Si intendono Switch anche i disinvestimenti dalla Gestione Separata ed il successivo investimento nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra effettuati per effetto del Piano di Spostamento Automatico.

Switch Straordinario: indica lo Switch effettuato con le modalità previste all'articolo 6.4.

Utilità Retrocesse: sono le retrocessioni riconosciute a Zurich in forza degli accordi di volta in volta conclusi fra Zurich e la società di gestione dell'OICR e sono una misura percentuale della Commissione di gestione annua degli OICR. Tali utilità vengono retrocesse al Contraente come indicato all'articolo 17.4.

Zurich o la Società: indica Zurich Investments Life S.p.A, società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il Contratto.

Unità di misura legali: ai sensi del Decreto del Ministro dello Sviluppo Economico del 29/10/2009 (in attuazione della Direttiva 2009/3/CE) l'unità di misura temporale base è il "secondo" e quelle derivate il "minuto", l'"ora" e il "giorno". Pertanto, laddove siano menzionate unità di misura temporali quali l'"anno" o il "mese", il riferimento alle stesse andrà inderogabilmente inteso rispettivamente a "365 giorni" e "30 giorni".

Sezione I
Scopo del contratto e prestazioni

Articolo 1 - Scopo e caratteristiche del Contratto

Zurich Dynamic Invest Extra è un contratto assicurativo di tipo multiramo a vita intera che prevede il pagamento di un Premio Unico Iniziale. Il Premio Unico Iniziale può, se il Contraente lo vuole, essere integrato con Premi Aggiuntivi, versati eventualmente tramite un Piano di Versamenti Programmati (di seguito, **Premi**).

Il Contratto ha come scopo quello di costituire un capitale attraverso l'investimento negli OICR collegati al Contratto, indicati nell'Allegato 2 "Elenco OICR collegabili al Contratto" ed, eventualmente, nella Gestione Separata denominata Zurich Trend. Gli OICR sono messi a disposizione da Zurich tramite le Linee Zurich Dynamic Invest Extra.

All'atto della sottoscrizione del Contratto, il Contraente deve indicare l'importo percentuale del Premio che desidera investire rispettivamente nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra prescelta e nella Gestione Separata tenendo conto che, in questa fase, la quota del Premio destinata alla Gestione Separata non può essere inferiore al 40% e superiore all'80% del Premio versato.

Zurich Dynamic Invest Extra prevede un Piano di Spostamento Automatico (descritto all'articolo 1.1) attraverso il quale trimestralmente vengono effettuati degli Switch automatici dalla Gestione Separata alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra selezionata, con la finalità di incrementare progressivamente l'importo dei premi investiti negli OICR collegati al Contratto e dunque di aumentare nel tempo l'esposizione ai mercati finanziari.

Eventuali Premi Aggiuntivi se il Piano di Spostamento Automatico è attivo, sono investiti nella Gestione Separata e nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto in base alla ripartizione percentuale raggiunta al momento del versamento del Premio Aggiuntivo, cioè in base al peso percentuale del Controvalore delle Quote della Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla data del versamento rispetto al valore complessivo del Contratto. Quando il Piano di Spostamento Automatico è terminato, il Contraente può scegliere come allocare eventuali Premi Aggiuntivi, tenendo conto che, in questa fase, l'investimento nella Gestione Separata non può essere superiore al 20% del Premio stesso.

Le prestazioni di Zurich sono espresse:

(i) in Quote degli OICR[1]. Il Controvalore delle Quote dipende dal valore della Quota degli OICR.
(ii) in un capitale assicurato corrispondente alla somma dei Premi che, a seguito di eventuali riscatti e Switch richiesti dal Contraente e degli Switch automatici eseguiti da Zurich in esecuzione del Piano di Spostamento Automatico, risultino eventualmente investiti in Gestione Separata, aggiornati secondo quanto previsto all'articolo 11.

Le Linee Zurich Dynamic Invest Extra disponibili per l'investimento dei Premi sono combinazioni definite di OICR, scelti da Zurich tra quelli collegabili al Contratto. La composizione delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra può essere modificata nel tempo e con i modi descritti in dettaglio al successivo articolo 6.

Le Linee Zurich Dynamic Invest Extra disponibili sono le seguenti:

- Linea Guidata Bilanciata ESG
- Linea Guidata Swing

La descrizione degli OICR che compongono ciascuna Linea è contenuta nell'Allegato "Zurich Dynamic Invest Extra Linee Guidate" al Contratto.

Il Contraente può scegliere una sola Linea Zurich Dynamic Invest Extra.

Nel corso del Contratto, e con le modalità indicate all'articolo 9, il Contraente può:

a) passare in qualsiasi momento da una Linea Zurich Dynamic Invest Extra ad una diversa Linea Zurich Dynamic Invest Extra;
b) una volta terminato il Piano di spostamento Automatico, disinvestire le Quote per investire nella Gestione Separata, fermi restando i limiti di investimento indicati all'articolo 11;
c) una volta terminato il Piano di spostamento Automatico, disinvestire il capitale eventualmente presente nella Gestione Separata per investire nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra.

Zurich sceglie gli OICR – indicati nell'allegato 3 "Elenco degli OICR collegabili al Contratto" – e definisce la composizione delle Linee Dynamic Invest Extra. Inoltre, effettua:

a) un'attività monitoraggio e Ribilanciamento trimestrale automatico con le modalità indicate ai successivi articoli 6.2, 6.3 e 6.4.
b) un'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto con le modalità indicate al successivo articolo 7.

1.1 Piano di Spostamento Automatico

Il Contratto prevede obbligatoriamente l'attivazione, a decorrere dalla Data di Decorrenza del Contratto, di un piano di Switch automatici che sposta il capitale investito nella Gestione Separata verso la Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto. A questo fine il Contraente, nella Proposta dovrà scegliere una delle 2 combinazioni predefinite di arrivo al termine del Piano di Spostamento Automatico:

[1] Questo significa che il valore delle prestazioni varia a seconda del valore delle Quote degli OICR.

- Combinazione di arrivo 1: 100% Linea Zurich *Dynamic Invest Extra* / 0% Gestione Separata;
- Combinazione di arrivo 2: 80% Linea Zurich Dynamic Invest Extra / 20% Gestione Separata.

Non è possibile modificare la combinazione di arrivo prescelta o disattivare il Piano di Spostamento Automatico prima che si verifichi il raggiungimento della combinazione di arrivo scelta.

Per effetto del Piano di Spostamento Automatico, ad ogni ricorrenza trimestrale del Contratto, verrà effettuata un'operazione di Switch che sposta, per ciascun Premio, un importo fisso pari al 10% della parte di Premio inizialmente investita in Gestione Separata verso la Linea Zurich Dynamic Invest Extra prescelta[2]. Tale importo sarà riproporzionato in caso di riscatto parziale.[3]

Eventuali Premi Aggiuntivi versati dal Contraente durante il Piano di Spostamento Automatico verranno investiti nella Gestione Separata e nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto in base alla ripartizione percentuale raggiunta al momento del versamento del Premio Aggiuntivo, cioè in base al peso percentuale del Controvalore delle Quote della Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla data del versamento rispetto al valore complessivo del Contratto[4].

Il Piano di Spostamento Automatico si interrompe alla ricorrenza trimestrale in cui si verifica il raggiungimento della combinazione scelta dal Contraente, cioè quando il peso del Controvalore delle Quote della Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla data dello spostamento rispetto al valore complessivo del Contratto risulta pari o eventualmente superiore alla percentuale relativa alla combinazione di arrivo scelta dal Contraente.

Nel caso in cui per raggiungere la combinazione di arrivo scelta dal Contraente sia necessario effettuare uno Switch di importo inferiore all'importo fisso, verrà spostato solo l'importo necessario al raggiungimento della percentuale prescelta.[5]

Se la ricorrenza in cui deve avvenire lo spostamento cade nello stesso periodo in cui è in corso il Ribilanciamento ai sensi dell'articolo 6, lo spostamento viene fatto dopo che è terminato il processo di Ribilanciamento.

Durante il Piano di Spostamento Automatico non è possibile effettuare Switch da o verso la Gestione Separata e non è possibile attivare le opzioni aggiuntive indicate all'articolo 13.

Articolo 2 - Prestazioni in caso di decesso

Zurich si impegna a corrispondere al/i Beneficiario/i designato/i o agli aventi diritto un Capitale in caso di Decesso dell'Assicurato, con le modalità e alle condizioni stabilite nel presente articolo 2. Nei casi di esclusione o limitazione previsti dal Contratto, il Capitale in caso di Decesso dell'Assicurato sarà calcolato come indicato negli articoli 4.1 e 4.2.
Il rischio di decesso dell'Assicurato è coperto indipendentemente dal luogo in cui si verifica il decesso. Non rilevano eventuali cambiamenti nella professione o nello stato di salute dell'Assicurato avvenuti successivamente alla Data di Decorrenza di ciascun Premio.

Il Contraente accetta un grado di rischio finanziario relativo all'investimento in Quote di OICR e, pertanto, assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle Quote – che, salvo quanto previsto dall'articolo 2.2, in caso di decesso o di Riscatto, il/i Beneficiario/i, il Contraente o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai Premi versati.

Anche l'investimento in Gestione Separata, salvo in caso di decesso, comporta il rischio di ricevere un ammontare inferiore al Premio.

2) così se il cliente ha scelto come combinazione di partenza di investire l'80% del premio nella Gestione Separata ed il 20% nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra ed ha selezionato la prima opzione di arrivo, il Premio sarà così allocato nel tempo:

	Linea Zurich Dynamic Invest Extra	% in Gestione Separata
Allocazione iniziale	20%	80%
I ricorrenza trimestrale	28%	72%
II ricorrenza trimestrale	36%	64%
III ricorrenza trimestrale	44%	56%
IV ricorrenza trimestrale	52%	48%
V trimestrale	60%	40%
VI ricorrenza trimestrale	68%	32%
VII ricorrenza trimestrale	76%	24%
VIII ricorrenza trimestrale	84%	16%
IX ricorrenza trimestrale	92%	8%
X ricorrenza trimestrale	100%	0%

[3]Ad esempio: Ipotizzando un Premio versato pari a €100.000 che viene investito al 80% in Gestione separata: il premio investito in Gestione separata è pari a €80.000 e l'importo fisso che verrà spostato trimestralmente verso la Linea Zurich Dynamic Invest Extra sarà pari a €8.000 (cioè 80.000€*10%). Ipotizzando poi che nel corso del Piano di Spostamento Automatico venga effettuato un riscatto parziale del 40% del valore complessivo del contratto, l'importo fisso che viene spostato verso la Linea Zurich Dynamic Invest Extra viene di conseguenza riproporzionato e sarà pari a € 4.800 (cioè 8.000*(1-40%)).

[4]Ad esempio, se al momento del versamento aggiuntivo il valore complessivo del contratto è pari a €50.000 e il controvalore delle quote relative alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra è pari a €15.000 che equivale al 30% del valore complessivo, il versamento aggiuntivo verrà investito per il 30% nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra e per il restante 70% nella Gestione separata.

[5]Ad esempio, ipotizzando:
- un importo fisso definito per il piano di Spostamento Automatico pari a €4.500 e
- che il Contraente abbia scelto la Combinazione di arrivo 2 (80% Linea Zurich Dynamic Invest Extra / 20% Gestione Separata)
- un controvalore complessivo del contratto alla ricorrenza trimestrale pari a €100.000 composto da un capitale in Gestione Separata pari a €22.000 e un controvalore delle Quote relative alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra pari a €78.000.

per raggiungere la combinazione di arrivo prescelta, verrà spostato dalla Gestione Separata alla Linea Zurich MultInvest Dynamic Invest Extra un importo pari a €2.000 inferiore all'importo fisso definito pari a €4.500.

L'importo complessivo del Capitale in Caso di Decesso liquidabile in favore del/i Beneficiario/i designato/i è rappresentato dalla somma di ciascun Capitale in Caso di Decesso calcolato per ciascun Premio. Le regole ordinarie per il calcolo dell'importo del Capitale in Caso di Decesso sono descritte di seguito nel presente articolo 2.

2.1 Capitale in caso di Decesso

L'importo del Capitale in caso di Decesso corrisponde, per ciascun Premio, alla somma fra:

(i) il capitale corrispondente alla parte di Premio che risulti eventualmente investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso, al netto degli eventuali riscatti parziali e degli Switch effettuati dal Contraente o da Zurich in esecuzione del Piano di spostamento Automatico; l'importo del capitale non potrà in ogni caso essere inferiore all'ammontare del Premio versato nella Gestione Separata (riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e Switch effettuati dal Contraente o da Zurich in esecuzione del Piano di Spostamento Automatico);
e

(ii) il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla Data di Notifica del Decesso, maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'Età Assicurativa dell'Assicurato alla data del Decesso, secondo quanto previsto dalla seguente tabella:[6]

Età assicurativa	% maggiorazione
Fino a 65	10%
Tra 66 e 70	5%
oltre 70	1%

L'importo della maggiorazione complessivamente riconosciuta sul Contratto non potrà in ogni caso eccedere Euro 200.000,00.

Si precisa inoltre che, qualora si verifichino entrambe le seguenti condizioni:

1. l'Assicurato del presente Contratto sia anche assicurato di uno o più contratti con analoga garanzia in caso di decesso emessi da Zurich;
2. in caso di decesso la somma delle maggiorazioni previste in relazione a ciascuno di tali contratti ecceda nel complesso Euro 200.000,00,

la maggiorazione complessiva dovuta sarà pari a Euro 200.000,00 e sarà suddivisa in proporzione all'importo delle maggiorazioni di ciascun contratto[7].

2.2 Capitale in caso di Decesso entro il quinto anno dalla Data di Decorrenza del Premio

Se il decesso si verifica entro il quinto anno dalla Data di Decorrenza del Premio, a condizione che alla Data del Decesso l'Assicurato abbia un'Età Assicurativa inferiore o uguale a 70 anni, l'importo del Capitale in caso di Decesso, per ciascun Premio la cui Data di Decorrenza sia entro il quinto anno dalla Data del Decesso, sarà pari al maggiore tra:

i) la somma tra a) il capitale corrispondente alla parte di Premio investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso, al netto degli eventuali riscatti parziali e degli Switch effettuati dal Contraente o da Zurich in esecuzione del Piano di Spostamento Automatico, che non potrà in ogni caso essere inferiore all'ammontare del Premio investito nella Gestione Separata (riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e Switch effettuati dal Contraente o da Zurich in esecuzione del Piano di Spostamento Automatico), e b) il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla Data di Notifica del Decesso, maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'Età Assicurativa dell'Assicurato alla data del Decesso, secondo quanto previsto dalla precedente tabella;
e
ii) l'importo del Premio versato la cui Data di Decorrenza sia entro il quinto anno dalla Data del Decesso (al netto di eventuali riscatti parziali effettuati dal Contraente)[8].

In relazione ad eventuali Premi con decorrenza superiore a cinque anni dalla Data del Decesso, la prestazione della Compagnia è determinata ai sensi dell'articolo. 2.1.

---

[6] Ad esempio: ipotizzando un controvalore delle Quote relative alla Linea Dynamic Invest Extra alla Data di Notifica del Decesso pari a €100.000 e ipotizzando che l'Assicurato alla data del decesso abbia un'età assicurativa di 67 anni, la maggiorazione riconosciuta sarà pari al 5% del Controvalore e quindi a €100.0000*5%=5.000 €.

[7] Ad esempio: Ipotizzando di avere 3 contratti con il medesimo Assicurato e che la maggiorazione complessiva calcolata alla data di notifica del decesso sia pari a 250.000 € (20.000€ sul Contratto 1, 200.000€ sul Contratto 2 e 30.000€ sul Contratto 3) superiore quindi alla maggiorazione dovuta pari a 200.000€, la maggiorazione dovuta su ciascun contratto sarà riproporzionata come segue:

- Contratto 1: Maggiorazione dovuta = 20.000€/250.000€*200.000€ = 16.000€
- Contratto 2: Maggiorazione dovuta = 200.000€/250.000€*200.000€ = 160.000€
- Contratto 3: Maggiorazione dovuta = 30.000€/250.000€*200.000€ = 24.000€

[8] Ad esempio, ipotizzando un premio versato di €100.000, che il decesso avvenga prima del 5° anno dalla data di decorrenza del premio e che l'assicurato al momento del decesso abbia un'età inferiore o uguale a 70 anni:
i) se la somma tra il capitale investito nella Gestione Separata aggiornato fino il alla data di notifica del decesso e il controvalore delle quote alla data di notifica del decesso comprensivo della maggiorazione è pari a €90.000, il capitale in caso di decesso è pari al premio versato (€100.000);
ii) se la somma tra il capitale investito nella Gestione Separata aggiornato fino il alla data di notifica del decesso e il controvalore delle quote alla data di notifica del decesso comprensivo della maggiorazione è pari a €110.000 e risulta quindi superiore al premio versato, il capitale in caso di decesso è pari a €110.000.

Si precisa che la maggiorazione totale caso morte complessivamente riconosciuta sul Contratto, data dalla somma delle maggiorazioni totali caso morte calcolate relativamente ad ogni Premio e definita per ciascun Premio come la differenza tra:

iii) Importo del Capitale in caso di Decesso, come sopra calcolato ai punti i) e ii);
iv) la somma tra a) il capitale corrispondente alla parte di Premio investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso, al netto degli eventuali riscatti parziali e Switch, che non potrà in ogni caso essere inferiore all'ammontare del Premio investito nella Gestione Separata (riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e Switch), e b) il Controvalore delle Quote del Fondo Interno alla Data di Notifica del Decesso

non potrà in ogni caso eccedere 200.000 euro. [9]

Si precisa inoltre che, qualora si verifichino entrambe le seguenti condizioni:

1. l'Assicurato del presente Contratto sia anche assicurato di uno o più contratti con analoga garanzia in caso di decesso emessi da Zurich;
2. in caso di decesso la somma delle maggiorazioni totali caso morte complessivamente riconosciute sul contratto previste in relazione a ciascuno di tali contratti ecceda nel complesso Euro 200.000,00,

la maggiorazione totale caso morte complessivamente riconosciuta sulla totalità di tali contratti sarà pari a Euro 200.000,00 e sarà suddivisa in proporzione all'importo delle maggiorazioni totali caso morte complessivamente riconosciute su ciascun contratto.

2.3 Regole comuni per la valorizzazione del Capitale in caso di Decesso

Per la componente di Premio collegata alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra, per calcolare quanto dovuto da Zurich si fa riferimento al Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra al terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Notifica del Decesso.

Per Data di Notifica del Decesso si intende il secondo Giorno Lavorativo successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve copia del certificato di morte dell'Assicurato. [10]

Per ottenere le somme da versare al Beneficiario in seguito al decesso dell'Assicurato, Zurich effettua uno o più ordini di disinvestimento delle Quote.

Ove risulti impossibile calcolare il valore della Quota di uno o più OICR in cui la Linea Zurich Dynamic Invest Extra è investita ([11]) potrebbe non essere possibile disinvestire le Quote degli OICR alla data di disinvestimento sopra descritta (ovvero il terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Notifica del Decesso) o per i 20 giorni successivi. In tale caso il Controvalore delle Quote sarà calcolato secondo i seguenti parametri:

1. in base all'ultimo valore della Quota disponibile per gli OICR di cui non è possibile calcolare il valore, esclusivamente nel caso in cui Zurich consideri tale valore congruo ed in linea con l'effettivo valore degli OICR. La valutazione della congruità sarà basata su: (a) il periodo di tempo intercorso dalla Data di Notifica del Decesso; (b) le condizioni di mercato in quel momento; (c) l'asset allocation degli OICR e la loro politica di investimento[12]; (d) la durata prevista della sospensione del calcolo del Valore della Quota; ed (e) i motivi che hanno determinato la sospensione del calcolo del Valore della Quota degli OICR[13].

2. se Zurich non considera l'ultimo valore disponibile della Quota congruo ed in linea con l'effettivo valore di quegli OICR, il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra sarà determinato sulla base del "**valore congruo"** o "**fair value**"[14] del valore della Quota determinato da Zurich e calcolato, qualora possibile, sulla base delle informazioni disponibili. Il fair value del Valore della Quota sarà calcolato da Zurich in buona fede e comunicato per iscritto al/i Beneficiario/i: entro 5 (cinque) giorni dal ricevimento della comunicazione, se il/i Beneficiario/i non intende/intendono accettare il valore proposto, può/possono chiedere che la prestazione in caso di decesso venga calcolata in base al primo valore della Quota degli OICR che verrà reso disponibile dalle Società di Gestione. In questo caso il/i Beneficiario/i accetta/accettano che Zurich effettui il pagamento entro i 30 (trenta) giorni successivi al giorno in cui sarà possibile calcolare il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra e disinvestire le relative Quote. In caso di assenza di qualunque comunicazione ricevuta da Zurich entro 5 (cinque) giorni dalla data in cui il/i Beneficiario/i ha/hanno ricevuto la comunicazione da parte di Zurich il fair value si intende accettato.

---

[9] Esempio: ipotizzando un premio investito di €500.000, che il decesso avvenga prima del 5° anno dalla data di decorrenza del premio e che l'assicurato al momento del decesso abbia un'età inferiore o uguale a 65 anni:

i) se la somma tra il capitale investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso e il controvalore delle Quote alla Data di Notifica del Decesso è pari a €200.000 e la maggiorazione percentuale totale è pari a €20.000, la maggiorazione per la restituzione del premio sarà pari a €280.000. In questo caso la prestazione della compagnia non sarà pari al premio investito ma sarà pari a €400.000;

[10] Ad esempio, se Zurich riceve copia del certificato di morte dell'Assicurato il 12 giugno 2023 prima delle ore 12, la Data di Notifica del Decesso sarà il 14 giugno 2023. Per calcolare quanto dovuto da Zurich si fa riferimento al Controvalore delle Quote del Fondo Interno al 19 giugno 2023.

[11] Le circostanze in cui la Società di Gestione potrà differire o rifiutare le operazioni in quote sono richiamate all'articolo 12.

[12] L'asset allocation è la strategia di suddivisione di un patrimonio in differenti tipologie di attività finanziarie (azioni, obbligazioni, liquidità, immobili, etc.). La politica di investimento rappresenta le modalità con cui la Società di Gestione vuole raggiungere l'obiettivo di investimento dell'OICR.

[13] Ad esempio, l'ultimo valore della Quota disponibile potrebbe risultare non congruo perché: (i) è di molto precedente alla Data di Notifica del Decesso; (ii) è calcolato in un momento di flessione dei mercati e quindi non riflette l'attuale valore della Quota; (iii) la sospensione del calcolo del valore è dovuta ad eventi negativi che non erano noti al momento del calcolo e potrebbero incidere sul valore della quota.

[14] Il "congruo valore" o *fair value* è il corrispettivo al quale la quota potrebbe essere acquistata sul mercato da un investitore ragionevole.

Per la componente di Premio collegata alla Gestione Separata, si fa riferimento al capitale aggiornato secondo quanto previsto all'articolo 11.

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere un ammontare inferiore al Premio - collegati all'andamento della Gestione Separata e degli OICR collegati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi legati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. c).

Articolo 3 - Sottoscrizione del Contratto

Il Contratto può essere sottoscritto da soggetti maggiorenni, in possesso di codice fiscale italiano, domiciliati in Italia e residenti in Italia ai fini fiscali, o da persone giuridiche con sede legale in Italia e la residenza in Italia ai fini fiscali.

Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Assicurato non deve avere un'Età inferiore a 18 anni o un'Età Assicurativa superiore a 80 anni.

Il Contratto non può essere sottoscritto da fiduciarie che operino nell'interesse di una persona fisica che sia domiciliata e residente ai fini fiscali in uno Stato diverso dall'Italia.

Il Contratto non può, inoltre, essere sottoscritto da trusts che operino nell'interesse di un disponente che sia domiciliato e residente ai fini fiscali in uno Stato diverso dall'Italia oppure operino nell'interesse di un trustee, un protector, un beneficiario o categoria di beneficiari identificabili, o di altri soggetti che esercitano il controllo effettivo finale sul trust, che siano residenti negli Stati Uniti d'America o US Territories[15].

Il Contratto non può, infine, essere sottoscritto da persone giuridiche qualificabili come Passive NFFE (ovvero Entità non finanziaria estera passiva), ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95, delle disposizioni attuative e s.m.i., il cui titolare effettivo sia residente negli Stati Uniti d'America o US Territories.

Sezione II
Esclusioni e limitazioni

Articolo 4 - Esclusioni e Limitazioni

4.1 Esclusioni

Sono previste delle cause di esclusione dalla copertura assicurativa **nei casi in cui il decesso derivi direttamente o indirettamente da:**

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'Assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o guerra civile e il decesso avvenga dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'Assicurato si trovasse già nel territorio dell'accadimento; l'esistenza di una situazione di guerra e similari in un paese al momento dell'arrivo dell'Assicurato implica l'esclusione dalla copertura assicurativa;
- eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti;
- guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'Assicurato non sia abilitato a norma delle disposizioni in vigore; è tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente scaduta da non più di sei mesi;
- pratica delle attività sportive pericolose, anche se praticate occasionalmente, come ad esempio sport aerei in genere (incluso il volo con ultraleggeri, deltaplani e parapendio), paracadutismo, bungee jumping, pugilato, speleologia, immersioni subacquee, alpinismo di grado superiore al terzo secondo la scala francese, arrampicata libera, torrentismo, automobilismo, motociclismo, motonautica, salto dal trampolino su sci o idroscì, sci o idroscì acrobatico, sport da combattimento e sport estremi in genere;
- incidenti di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avvenuto entro due anni dalla Data di Decorrenza di ciascun Premio;
- uso non terapeutico di sostanze stupefacenti ed intossicazione farmacologica, o stati di alcolismo acuto e cronico.
- a sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS) ovvero ad altra patologia ad essa collegata.

[15] Per Stati Uniti d'America o US Territories si intendono i 50 Stati ricompresi negli Stati Uniti d'America, incluso Washington D.C. (distretto di Columbia) e i territori controllati dal governo federale degli Stati Uniti quali Guam, Puerto Rico, US Virgin Isles, American Samoa, Federated States of Micronesia, Midway Islands, Northern Mariana Islands, Republic of Palau e Republic of Marshal Islands.

Qualora il decesso fosse riconducibile ad una delle cause sopra elencate Zurich liquiderà, in favore del/i Beneficiario/i designato/i, un importo pari alla somma fra il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla Data di Notifica del Decesso maggiorato di un tasso pari allo 0,10% e il capitale corrispondente alla parte di Premio investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso e riproporzionato in caso in caso di eventuali riscatti parziali e per effetto di Switch effettuati dal Contraente o da Zurich in esecuzione Piano di spostamento Automatico [16]**.**

Resta fermo il limite per la maggiorazione indicato all'articolo 2.

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere un ammontare inferiore al Premio - collegati all'andamento della Gestione Separata e degli OICR collegati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi legati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. c).

4.2 Limitazioni

L'assicurazione viene assunta senza visita medica. Conseguentemente la prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato è soggetta a regole specifiche nel caso in cui il decesso si verifichi nei 12 (dodici) mesi successivi alla Data di Decorrenza di ciascun Premio (c.d. periodo di carenza).

Se il decesso dell'Assicurato si verifica nel Periodo di Carenza, Zurich liquiderà, in favore del/i Beneficiario/i designato/i, un importo pari alla somma fra il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla Data di Notifica del Decesso maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10% e il capitale corrispondente alla parte di Premio versato nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e Switch effettuati dal Contraente o da Zurich in esecuzione del Piano di spostamento Automatico.

Resta fermo il limite per la maggiorazione indicato all'articolo 2.

La limitazione relativa al periodo di carenza non si applica, **e pertanto Zurich liquiderà il Capitale in caso di Decesso in base alle regole ordinarie di cui all'articolo 2**, nel caso in cui il decesso, pur essendo avvenuto nel periodo di carenza, sia conseguenza diretta di una delle cause di seguito specificate **purché essa abbia avuto inizio successivamente alla Data di Decorrenza del Contratto**:

- tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiuolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite postvaccinica;
- shock anafilattico;
- infortunio, intendendo per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili che abbiano come conseguenza la morte.

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere un ammontare inferiore al Premio - collegati all'andamento della Gestione Separata e degli OICR collegati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi e delle possibili prestazioni garantite legati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. c).

Articolo 5 - Documentazione medica

L'Assicurato autorizza, delega e conferisce mandato a Zurich ed ai Beneficiari a richiedere ed ottenere in suo nome e per suo conto, anche nell'interesse di Zurich e dei Beneficiari stessi, informazioni, certificazioni e documentazione medica, inclusi altresì dati personali e particolari categorie di dati relativi allo stato di salute ai fini della liquidazione della prestazione in caso di decesso prevista dal Contratto.

Proscioglie, altresì, dal segreto professionale tutti i medici e il personale sanitario alle cui prestazioni sia ricorso o dovesse ricorrere sia prima che dopo la sottoscrizione del presente Contratto, nonché gli Ospedali, le Cliniche, le Case di Cura, Enti ed Istituti in genere, pubblici o privati, che siano in possesso di notizie di carattere sanitario che lo riguardino, ai quali, dopo il verificarsi del decesso, Zurich, e / o i Beneficiari, si rivolgano al fine di ottenere informazioni necessarie per la corretta liquidazione della prestazione in caso di decesso.

[16] Ipotizzando che il decesso avvenga per una delle cause di esclusione indicate, se il controvalore delle quote è pari ad esempio a € 100.000 e il capitale corrispondente alla parte di Premio versato nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso è pari a € 50.000, il capitale in caso di decesso è pari a € 150.100, che equivale alla somma tra il controvalore delle quote maggiorato dello 0,10% (€ 100.000*(1+0,10%) = € 100.100) e il capitale investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla data di notifica del Decesso (€ 50.000).

Sezione III
Obblighi delle parti

Articolo 6 - Linee Zurich Dynamic Invest Extra

6.1 Composizione delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra

Per la Linea Guidata Swing, Zurich ha definito uno specifico obiettivo di allocazione azionaria target predefinita pari all' 80% del totale della linea stessa.

Sulla base delle condizioni di mercato in essere al momento in cui Zurich definisce le allocazioni della Linee Guidate Swing, Zurich provvede a determinare e allocare conseguentemente i pesi percentuali degli OICR che compongono la Linea Guidata ripartendoli tra strumenti del mercato obbligazionario e azionario, nel rispetto dell'obiettivo target definito.

La Linea Bilanciata ESG è composta, in misura prevalente, da OICR, scelti da Zurich tra quelli collegabili al Contratto, che rispondono ai criteri degli artt. 8 e 9 del Regolamento UE 2019/2088. In questo insieme posso rientrare OICR azionari, obbligazionari, bilanciati e flessibili che integrano i fattori ESG nella propria politica di investimento.

La composizione della Linea Bilanciata ESG, avviene selezionando gli OICR ESG, tra quelli collegabili al Contratto, più idonei a rappresentare la Linea Guidata attraverso un processo di classificazione degli OICR ESG che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze di analisi di tipo qualitativo e quantitativo (come ad esempio la valutazione del contesto di mercato di riferimento, la valutazione delle performance e dei livelli di rischio passati), a cui si aggiunge una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR effettuata anche con il supporto di consulenti specializzati e utilizzando rating quantitativi forniti da provider esterni.

Al termine di tale attività di selezione, Zurich completa la composizione della Linea Guidata Bilanciata ESG con l'assegnazione dei pesi percentuali agli OICR ESG selezionati.

L'attività di composizione delle Linee Guidate svolta da Zurich:
- **avviene tramite l'utilizzo anche di dati quantitativi storici (che si riferiscono al passato) di misurazione del rischio e di performance che, pertanto, non sono rappresentativi di quelli futuri;**
- **non costituisce in alcun modo un impegno di Zurich a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né di restituzione dei Premi Investiti nelle Linee Guidate.**

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere un ammontare inferiore al Premio - collegati all'andamento della Gestione Separata e degli OICR collegati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi legati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. c).

6.2 Attività di monitoraggio trimestrale

Su base trimestrale, Zurich effettua un'attività di monitoraggio della composizione prevista per le Linee Zurich Dynamic Invest Extra e degli OICR collegabili al Contratto con cui è possibile comporre le Linee Zurich Dynamic Invest Extra.

Fermo restando che Zurich verifica nel continuo il rispetto dei limiti di rischiosità e dell'obiettivo specifico di allocazione azionaria massima attribuiti alle linee, l'attività di monitoraggio trimestrale ha lo scopo di verificare, attraverso analisi quantitative e qualitative tipiche di ciascun mercato di riferimento, se la composizione della Linea Swing in vigore è ancora adatta a rappresentare - alla luce della situazione del mercato finanziario in quel momento – il profilo di rischio/rendimento della linea scelta da ciascun Contraente.
In base al monitoraggio Zurich può decidere di cambiare la composizione della Linea Swing, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando la percentuale di investimento prevista in relazione agli OICR.
Con riferimento alla Linea Bilanciata ESG, l'attività di monitoraggio trimestrale della ha lo scopo di classificare gli OICR ESG attraverso analisi sia qualitative che quantitative (come, ad esempio, la valutazione del contesto di mercato di riferimento, la valutazione delle performance e dei livelli di rischio passati).
Inoltre, Zurich monitora il profilo di sostenibilità di ciascun OICR attraverso l'utilizzo di consulenti specializzati e di rating quantitativi forniti da data provider esterni riconosciuti sul mercato per controllare il permanere delle condizioni di ammissibilità degli OICR ESG.
Sulla base dei risultati ottenuti, Zurich assegna un punteggio ad ogni OICR ESG in base al quale viene eventualmente modificata la composizione della Linea Guidata Bilanciata ESG.

Il Contraente prende atto che l'attività di monitoraggio delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra e l'eventuale modifica della composizione delle stesse sono effettuate esclusivamente su base trimestrale. Il Contraente si assume pertanto il rischio che le Linee Guidate non siano rappresentative del profilo di rischio scelto nel periodo intercorrente tra le date previste per lo svolgimento delle attività di monitoraggio trimestrale.

6.3 Ribilanciamento trimestrale delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra

A seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra (vedi l'articolo 6.2 sopra), Zurich effettua, se necessario, un Ribilanciamento degli investimenti, riallocando le somme investite.

Il Ribilanciamento, **se necessario**, avviene trimestralmente, nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre di ogni anno, tramite operazioni di Switch automatici non gravate da costi a carico del Contraente.

Zurich **può non effettuare** un'operazione di Ribilanciamento trimestrale (i) qualora gli esiti dell'attività di monitoraggio non comportino una modifica della composizione in vigore delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra; ii) qualora sussistano turbolenze sui mercati di riferimento degli OICR che, a giudizio di Zurich, rendono preferibile -nell'interesse del Contraente - non riallocare le somme o (iii) in caso di eventi straordinari che riguardano gli OICR, descritti all'articolo 12.

L'operazione di Ribilanciamento trimestrale viene effettuata disinvestendo le Quote degli OICR della Linea Zurich Dynamic Invest Extra che - a seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale - risulta opportuno "vendere" e reinvestendo l'importo ottenuto in Quote degli OICR individuati a seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale.

Zurich si impegna a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni di Switch automatico svolte nell'ambito dell'attività di Ribilanciamento in occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale.

Le operazioni di disinvestimento di Quote (derivanti, ad esempio, da o legate a richieste di Recesso, Riscatto, liquidazione in caso di decesso, Switch, erogazione delle prestazioni periodiche, attivazione dell'opzione Take profit o del Piano di Spostamento Automatico) pervenute in Zurich o previste durante l'operazione di Ribilanciamento, verranno eseguite immediatamente dopo la conclusione di quest'ultimo.

6.4 Switch Straordinario e modifica delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra

Nelle circostanze dettagliate all'articolo 12.1 che riguardano alcune vicende degli OICR che compongono le Linee Zurich Dynamic Invest Extra e che comportano la necessità di sostituire uno o più di questi OICR, Zurich potrà effettuare uno Switch Straordinario, senza attendere la data di Ribilanciamento trimestrale prevista. Lo Switch Straordinario è effettuato trasferendo il controvalore delle Quote dell'OICR oggetto di sostituzione verso un altro OICR disponibile tra quelli collegabili al Contratto che sia stato valutato idoneo a rappresentare la Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente.

Con riferimento a ogni Linea Guidata, se il Contraente effettua operazione di Switch o versamenti di Premi Aggiuntivi in relazione all'OICR interessato dall'evento successivamente alla data prevista per l'operazione di Switch Straordinario, i Premi saranno investiti nell'OICR individuato da Zurich per la sostituzione.

Zurich si impegna a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni di Switch Straordinario in occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale.

Articolo 7 - Monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto

Allo scopo di mantenere un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, Zurich effettua su base annuale un'attività di aggiornamento degli OICR collegabili al Contratto che può comportare (i) l'inserimento o (ii) l'eliminazione di uno o più OICR. Le informazioni riguardanti i nuovi OICR collegabili al Contratto saranno comunicate tempestivamente ai Contraenti.

In caso di eliminazione di un OICR dalla lista di quelli collegabili al Contratto, Zurich effettuerà, uno Switch Straordinario, trasferendo il Controvalore delle Quote possedute dai contraenti dell'OICR oggetto di sostituzione verso un altro OICR disponibile tra quelli collegabili al Contratto che sia stato valutato idoneo a rappresentare la Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente.

Articolo 8 - Investimento dei Premi

I Premi sono investiti negli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra e nella Gestione Separata, secondo quanto indicato dal Contraente e nel rispetto dei limiti previsti dall'articolo 1 del Contratto.

Per la parte di Premi collegata alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra, Zurich determina il numero delle Quote in cui investire dividendo l'importo di ciascun Premio per il valore della Quota degli OICR che compongono la Linea calcolato il terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza di ciascun Premio.

Zurich comunica al Contraente, entro 10 Giorni Lavorativi dalla data di investimento (ossia la data di valorizzazione delle Quote), l'avvenuta conversione del Premio Unico Iniziale in Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra mediante comunicazione scritta che indica:

- l'ammontare del Premio versato e del Premio investito;
- la Data di Decorrenza del Contratto;
- la data di valorizzazione delle Quote;
- il numero delle Quote attribuite a ciascun OICR che compone la Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta;
- il valore unitario delle Quote degli OICR e la data di valorizzazione.

In occasione di tale comunicazione Zurich comunica al Contraente anche il dettaglio dell'investimento nella Gestione Separata.

Una comunicazione contenente le stesse informazioni sarà trasmessa, con le stesse tempistiche, da Zurich al Contraente in occasione del versamento di ogni Premio Aggiuntivo e Versamento Programmato.

Se il Contraente versa nello stesso momento il Premio Unico Iniziale e un Premio Aggiuntivo, Zurich darà esecuzione prima all'investimento del Premio Unico Iniziale e solo quando le operazioni di investimento del Premio Unico Iniziale saranno state portate a termine verrà effettuato l'investimento del Premio Aggiuntivo.

Nel caso in cui vengano trasmesse a Zurich più richieste nello stesso Giorno Lavorativo, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch di cui al successivo articolo 9 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **Il Contraente può indicare un ordine di esecuzione diverso.**

Articolo 9 - Operazioni di Switch

9.1 Operazioni di Switch

Nel corso del Contratto, il Contraente può chiedere a Zurich per iscritto di modificare la Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta o di modificare la parte di Premio investita in Gestione Separata secondo quanto previsto di seguito.

a) Switch totale tra Linee Zurich Dynamic Invest Extra
Il Contraente può passare in ogni momento da una Linea Zurich Dynamic Invest Extra a un'altra Linea Zurich Dynamic Invest Extra, presentando una richiesta di Switch, nella quale dovrà essere indicata l'intenzione di disinvestire **totalmente** le Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto (**la linea di origine**) per reinvestirle in Quote degli OICR di un'altra Linea Zurich Dynamic Invest Extra (**la linea di destinazione**). Il processo di disinvestimento dalla linea di origine ed il successivo reinvestimento del controvalore nella linea di destinazione avverrà nello stesso giorno utilizzando per i calcoli necessari il valore delle Quote degli OICR rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Switch.

b) Switch verso la Gestione Separata
A condizione che il Piano di Spostamento Automatico sia terminato, il Contraente può chiedere di disinvestire le Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta per investirle nella Gestione Separata.

Questo è possibile sempre che al termine dell'operazione di Switch il capitale investito in Gestione Separata non sia superiore al 20% della somma tra il Controvalore delle Quote e il capitale investito in Gestione Separata alla Data di Richiesta di Switch. Ai fini della rivalutazione del capitale investito in Gestione Separata, lo Switch è equiparato al versamento di un Premio Aggiuntivo.

Per il calcolo del Controvalore delle Quote degli OICR da disinvestire, Zurich utilizza il valore unitario delle quote cosi come rilevato alla precedente lettera a).

c) Switch dalla Gestione Separata a una Linea Zurich Dynamic Invest Extra
Trascorso un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto ed a condizione che il Piano di Spostamento Automatico sia terminato, il Contraente può chiedere, al massimo una volta all'anno in ogni anno solare, il trasferimento totale o parziale del capitale investito in Gestione Separata verso le Quote della Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta.

Il valore di Switch in uscita dalla Gestione Separata è pari al capitale aggiornato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la Data di Richiesta di Switch, ulteriormente aggiornato *pro rata* fino alla Data di Richiesta di Switch ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento realizzato dalla Gestione Separata al netto dei costi previsti all'articolo 17.

Ai fini del reinvestimento in Quote degli OICR della Linea Zurich Dynamic Invest Extra, viene utilizzato il valore delle Quote degli OICR cosi come rilevate alla precedente lettera a).

9.2 Regole per le operazioni di Switch

La **Data di Richiesta di Switch** corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve la richiesta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte**.** Se la richiesta è presentata dopo le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo Zurich considera la Richiesta di Switch presentata il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Gli Switch di cui alle lettere a) e b) dell'articolo 9.1 che precede sono illimitati e gratuiti.
Gli Switch di cui alla lettera c) dell'articolo 9.1 sono gratuiti e possono essere richiesti al massimo una volta all'anno in ogni anno solare.

Una volta portata a termine l'operazione di Switch, Zurich comunicherà al Contraente le seguenti informazioni:
- gli OICR coinvolti nello Switch;
- il numero, il valore della Quota degli OICR e il Controvalore delle Quote disinvestite e di quelle attribuite; e
- la/le data/e di esecuzione dell'operazione di Switch.

Allo scopo di tutelare i Contraenti e salvaguardare l'equilibrio e la stabilità della Gestione Separata, **Zurich si riserva il diritto di non accettare le operazioni di Switch**.

Nel caso in cui alla Data di Richiesta di Switch siano in corso operazioni sulle Quote (ad esempio disinvestimenti) già disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione di Switch verrà presa in carico per l'esecuzione dopo la conclusione dell'operazione in corso.

Nel caso in cui siano inviate a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare un ordine di esecuzione diverso.**

Articolo 10 - Ridirezionamento

Il Contraente che abbia richiesto di effettuare versamenti di Premi Aggiuntivi mediante l'attivazione del Piano di Versamenti Programmati di cui all'articolo 16.2 ha la facoltà di modificarne la frequenza e l'importo presentando la Richiesta di Ridirezionamento. Il Contraente può modificare anche le percentuali di allocazione tra la componente collegata alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra e quella collegata alla Gestione Separata, fermi restando i limiti di investimento indicati all'articolo 11 e solo al termine del Piano di Spostamento Automatico.

In seguito alla Richiesta di Ridirezionamento, tutti i Versamenti Programmati relativi al Piano pervenuti a Zurich in data successiva alla Data di Richiesta di Ridirezionamento saranno allocati secondo la nuova scelta sulla base delle istruzioni fornite dal Contraente.

Una volta eseguita da Zurich, la Richiesta di Ridirezionamento sostituirà interamente le istruzioni di investimento dei Premi Aggiuntivi in precedenza impartite dal Contraente.

La **Data di Richiesta di Ridirezionamento** corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve la Richiesta di Ridirezionamento debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Se la Richiesta di Ridirezionamento è presentata dopo le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo Zurich la considera presentata il Giorno Lavorativo immediatamente successivo. Resta inteso che il Contraente potrà presentare a Zurich un numero massimo di 4 (quattro) Richieste di Ridirezionamento entro ciascuna ricorrenza annuale del Contratto e le eventuali Richieste in eccesso rispetto a tale limite verranno respinte[17].

Articolo 11 - Gestione Separata

All'atto della sottoscrizione della Proposta il Contraente deve destinare una porzione dei Premi oltre che ad una delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra sopra descritte, anche alla Gestione Separata denominata **Zurich Trend** il cui Regolamento è allegato al presente Contratto (Allegato 1). Tale quota destinata alla Gestione Separata potrà essere ridotta o eliminata al termine del Piano di Spostamento Automatico.

a) Limiti di investimento

All'atto della sottoscrizione della Proposta, il Contraente può destinare da un minimo dello 40% fino ad un massimo del 80% del Premio nella Gestione Separata e, fatto salvo quanto previsto al termine del Piano di Spostamento Automatico, non può modificare successivamente tale scelta. Al termine del Piano di Spostamento Automatico, il Contraente può eliminare la quota destinata alla Gestione Separata oppure destinare alla stessa un importo massimo pari al 20% del valore del Contratto.

La percentuale investita in Gestione Separata può essere comunque soggetta a modifica nel corso della durata contrattuale e può pertanto anche superare tale limite esclusivamente per i seguenti motivi:

- a seguito dell'andamento del valore della Quota degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra;
- a seguito dell'erogazione della prestazione periodica ai sensi dell'articolo 13.1;
- a seguito dell'attivazione delle Opzioni di Take Profit ai sensi dell'articolo 13.2.

In ogni caso il cumulo premi massimo (riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e Switch), che il singolo contraente può versare nella Gestione Separata **tenendo conto di tutte le polizze vita alla stessa collegate**, non potrà essere complessivamente superiore a 1 milione di Euro.

L'importo complessivo dei premi versati nella Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, nei 12 mesi successivi alla data di decorrenza del primo contratto, non potrà essere superiore a 30 milioni di Euro. Si precisa inoltre che, fermo restando il limite sopra indicato, il cumulo dei premi complessivamente versati nella Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, non potrà risultare superiore a 90 milioni di Euro.

b) Modalità e misura di aggiornamento del capitale assicurato

Zurich, entro il 31 dicembre di ciascun anno, determina la **misura di aggiornamento** del capitale assicurato[18] da attribuire ai Contraenti.

Per misura di aggiornamento si intende il **rendimento realizzato dalla Gestione Separata** nel periodo di osservazione **dedotti i costi** indicati al successivo articolo 17. Per periodo di osservazione si intende, invece, il periodo di 12 mesi che si è concluso il 30 settembre precedente (periodo di osservazione 1/10 – 30/9).

[17] Così, se il Contratto è sottoscritto il 20 febbraio 2024, il Contraente può chiedere fino a 4 ridirezionamenti tra il 20 febbraio 2024 e il 20 febbraio 2025. Le richieste ulteriori entro questo periodo saranno respinte. Dal 20 febbraio 2025 al 20 febbraio 2026 il Contraente avrà a disposizione altri 4 ridirezionamenti, e così via.

[18] Nel corso del Piano di Spostamento automatico, il capitale al 31 dicembre di ogni anno sul quale è attribuita la misura di aggiornamento è ottenuto diminuendo, prima di ogni Switch, il capitale che alla data di Switch risulta investito in Gestione Separata di un importo percentuale pari all'incidenza percentuale della somma oggetto di Switch sul capitale investito in Gestione Separata rivalutato pro rata per la frazione d'anno intercorsa tra il 31 dicembre la Data di Switch ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento realizzato dalla Gestione Separata al 31 dicembre dell'anno precedente, al netto dei costi previsti all'articolo 17. Ad esempio: ipotizziamo che l'importo oggetto di Switch è di euro 10.000, il capitale investito in Gestione Separata è di Euro 50.000 ed il medesimo capitale rivalutato pro rata ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento realizzato dalla Gestione Separata è di euro 51.000. L'incidenza percentuale dell'importo oggetto di Switch sul capitale rivalutato è quindi del 19,6%. Il capitale investito in gestione separata a seguito dello Switch risulterà quindi di euro 40.200.

La misura di aggiornamento, come sopra determinata, viene attribuita al Contratto con effetto 31 dicembre di ciascun anno.

Il primo aggiornamento verrà applicato per la frazione di anno intercorsa tra la Data di Decorrenza del Contratto, oppure di Decorrenza del Premio, e il 31 dicembre successivo.

In caso di Riscatto o decesso dell'Assicurato, il capitale aggiornato all'ultimo 31 dicembre precedente la Data di Richiesta di Riscatto o la Data di Notifica del Decesso, a seconda dei casi, viene ulteriormente capitalizzato pro rata per la frazione d'anno intercorsa tra il 31 dicembre precedente la richiesta di Riscatto o la Data di Notifica del Decesso e la data della richiesta di Riscatto o la Data di Notifica del Decesso, ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento realizzato dalla Gestione Separata nel periodo di osservazione, al netto dei costi previsti all'articolo 17[19].

La misura annua di aggiornamento attribuita al Contratto potrà essere anche negativa. [20]

Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento della misura annua di aggiornamento attribuita al Contratto.

Pertanto, qualora la misura di aggiornamento attribuita al Contratto in un determinato anno risulti negativa per effetto dei costi e/o delle fluttuazioni anche negative del rendimento della Gestione Separata, il nuovo capitale aggiornato risulterà inferiore al capitale in vigore al 31 dicembre precedente[21].

c. Prestazione garantita: efficacia

Il presente Contratto prevede una prestazione garantita pari, per ciascun premio, alla parte di Premio versato nella Gestione Separata (riproporzionato in caso di eventuali Riscatti parziali e Switch richiesti dal Contraente o effettuati da Zurich in esecuzione del Piano di Spostamento Automatico) solo in caso di decesso dell'Assicurato durante la durata del Contratto. **La prestazione garantita non trova invece applicazione nel caso di Riscatto del Contratto: in questo caso, pertanto, la prestazione potrà risultare inferiore al Premio versato** nella Gestione Separata riproporzionato in caso di eventuali Riscatti parziali e Switch richiesti dal Contraente o effettuati da Zurich in esecuzione del Piano di Spostamento Automatico.

Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento della misura annua di aggiornamento attribuita al Contratto.

Rischi di Investimento

Il Contraente prende atto che la prestazione garantita è prevista esclusivamente nel caso di decesso dell'Assicurato. Pertanto in caso di Riscatto , il Contraente sopporta il rischio di ottenere un importo di Riscatto inferiore al Premio versato nella Gestione Separata (riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e Switch richiesti dal Contraente o effettuati da Zurich in esecuzione del Piano di Spostamento Automatico) a causa i) delle possibili fluttuazioni anche negative del rendimento della Gestione Separata e/o ii) dell'effetto dei costi complessivamente applicati di cui al successivo articolo 17.

Anche l'investimento nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra comporta dei rischi, descritti dettagliatamente all'articolo 2.

Articolo 12 - Valore della Quota degli OICR

Gli OICR sono suddivisi in Quote di pari valore. Tale valore è espresso in Euro e viene calcolato periodicamente (es. giornalmente, settimanalmente, ecc.) da ciascuna Società di Gestione secondo la periodicità indicata nei prospetti e regolamenti relativi a ciascun OICR. Il valore della Quota dell'OICR è il prezzo al quale un investitore (e, quindi, anche Zurich) può sottoscrivere o chiedere il rimborso delle Quote.

Le Quote che verranno sottoscritte utilizzando i Premi versati appartengono a Zurich. Di conseguenza, **né il Contraente né altri soggetti diversi da Zurich potranno vantare alcun diritto sugli OICR**. **Le Quote sono utilizzate al fine esclusivo di stabilire le prestazioni legate a tali OICR previste dal presente Contratto**.

In tutti i casi in cui il valore della Quota dell'OICR è disponibile, Zurich provvede alla sua pubblicazione nel proprio sito internet secondo le norme di legge di volta in volta applicabili.

Salvo ove diversamente previsto, nei giorni in cui – per qualunque ragione – non fosse disponibile il valore delle Quote degli OICR, Zurich considererà ai fini dell'esecuzione del Contratto il primo valore delle Quote degli OICR reso successivamente disponibile dalla Società di Gestione dell'OICR (o dalla banca depositaria dello stesso).

12.1 Eventi straordinari che riguardano gli OICR

a) Sospensione del calcolo del valore delle Quote

Le Società di Gestione degli OICR possono, ai sensi di ciascun regolamento dell'OICR[22], sospendere temporaneamente il calcolo del valore delle Quote, determinando la sospensione delle sottoscrizioni, dei riscatti e dei rimborsi delle Quote dell'OICR.

[19] Ad esempio, se la Data di Richiesta di Riscatto è il 10 luglio 2025 e, relativamente alla Gestione Separata, il capitale aggiornato al 31 dicembre 2024 è pari a € 50.000, per calcolare il capitale aggiornato alla Data di Richiesta di riscatto verrà utilizzato il 75% del rendimento realizzato dalla gestione separata nel periodo di osservazione che si è concluso il 30 settembre 2024, da cui viene dedotta la Spesa di Gestione.
Quindi se, ad esempio, il rendimento realizzato dalla Gestione Separata è pari a 2,60% la misura di aggiornamento sarà pari a 0,65% cioè 2,60%*75%=1,95% da cui viene dedotta una Spesa di Gestione pari a 1,40%, come descritto descritta all'articolo 17.6. Il periodo intercorrente tra il 31 dicembre 2024 e il 10 luglio 2025 è di 190 giorni. Il capitale aggiornato alla Data di Richiesta di Riscatto sarà quindi pari a € 50.000*(1+0,65%)$^{190/360}$ = € 50.171.

[20] Ciò accade se il rendimento realizzato della gestione separata nel periodo di osservazione dovesse risultare inferiore a 1,40%. Ad esempio, ipotizzando un rendimento realizzato dalla Gestione Separata pari a 1,30% da cui viene dedotta la Spesa di Gestione descritta all'articolo 17.6 pari a 1,40%, la misura di aggiornamento attribuita sarà pari a -0,10% (rendimento realizzato 1,30% - spesa di gestione 1,40% = -0,10%).

[22] Il Regolamento dell'OICR: è il documento che riporta la disciplina dell'OICR, e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata dell'OICR stesso, ed altre caratteristiche (ivi compreso i costi, le situazioni di differimento delle operazioni in Quote, la liquidazione, la chiusura e la fusione per incorporazione).

In tali casi Zurich può, in base alle condizioni di mercato al tempo vigenti e nell'interesse del Contraente:

1. sospendere le operazioni sulle Quote il cui valore non è disponibile (es. sottoscrizioni, rimborsi, Switch) che si sarebbero dovute eseguire il giorno della sospensione o successivamente, eseguendole non appena possibile con modalità tali da tutelare i Contraenti (es. eseguendo gli investimenti nel rispetto, ove necessario, della priorità temporale);
2. eseguire le operazioni di investimento dei Premi attraverso l'acquisto di Quote di OICR appartenenti alla categoria liquidità;
3. intraprendere eventuali altre azioni (es. eliminazione dell'OICR dalla lista di quelli collegabili al Contratto).

In tutti i casi sopra menzionati, Zurich informerà tempestivamente il Contraente interessato della sospensione. Se il Contraente chiede il Riscatto totale nei periodi di sospensione, Zurich invia una comunicazione con le informazioni fornite dalla Società di Gestione in merito alla sospensione, ove disponibili.

Il Contraente prende atto che gli OICR normalmente non consentono pratiche abusive che possano influire negativamente sugli interessi degli investitori (esempio le c.d. operazioni di "*market timing*" e "*excessive trading*" [23]). Al fine di tutelare gli interessi di tutti gli investitori, gli OICR si riservano pertanto il diritto di posticipare o rifiutare qualsiasi richiesta da parte degli investitori che abbiano praticato, o che siano sospettati di realizzare, tali pratiche; gli OICR possono inoltre riservarsi la facoltà, in tali circostanze e ai sensi dei rispettivi regolamenti, di applicare dei costi aggiuntivi. Zurich può decidere in tali casi di rifiutare la richiesta d'investimento in un OICR nell'interesse dei Contraenti.

Il Contraente prende altresì atto che gli OICR possono, ai sensi dei rispettivi regolamenti, riservarsi il diritto di sospendere le transazioni per aver ricevuto richieste il cui importo complessivo superi il valore prefissato dalla Società di Gestione nell'interesse di tutti gli investitori (c.d. "gate"). In tali circostanze, le richieste di transazioni saranno posticipate da Zurich alla prima data utile.

Zurich potrà decidere di rifiutare qualsiasi richiesta d'investimento in un OICR, qualora tale decisione fosse assunta nell'interesse dei Contraenti.

b) Liquidazione, fusione per incorporazione e variazioni della struttura

Le Società di Gestione possono assumere decisioni che alterano le caratteristiche degli OICR gestiti, quali, ad esempio, interventi straordinari di liquidazione, fusione per incorporazione e variazioni sostanziali della struttura. Tali eventi sono descritti nel prospetto e nel regolamento di ciascun OICR. Zurich si impegna a tenere aggiornati i Contraenti in merito agli eventuali cambiamenti che alterino le caratteristiche degli OICR collegati alle Linee Zurich Dynamic Invest Extra, con particolare riguardo alle operazioni di:

- liquidazione;
- fusione per incorporazione con altri OICR gestiti dalla medesima Società di Gestione;
- variazioni sostanziali della struttura dell'OICR (quali, ad esempio, modifiche della politica di investimento).

Nei casi sopra menzionati Zurich, a propria discrezione, potrà effettuare una operazione di Switch Straordinario, secondo quanto previsto dall'articolo 6.4 in relazione alle Linee Zurich Dynamic Invest Extra.

Se il Contraente che ha scelto una Linea Zurich Dynamic Invest Extra effettua versamenti di Premi Aggiuntivi in relazione all'OICR interessato dall'evento successivamente alla data prevista per l'operazione di Switch Straordinario, i Premi verranno investiti nell'OICR individuato da Zurich per la sostituzione.

c) Sospensione delle sottoscrizioni

Le Società di Gestione possono sospendere le sottoscrizioni delle Quote di OICR in via definitiva.

In tal caso Zurich informerà i Contraenti interessati in tempo ragionevole dopo avere avuto notizia della circostanza da parte della Società di Gestione dell'OICR.

In relazione ai Contratti per i quali sia stato attivato un Piano di Versamenti Programmati che coinvolge l'OICR interessato dalla sospensione, Zurich procederà ad effettuare un Ribilanciamento straordinario delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra.

Articolo 13 - Opzioni aggiuntive

13.1 Piano di erogazione di prestazioni periodiche

Descrizione

Il piano di erogazione di prestazioni periodiche prevede il pagamento al Contraente, per una durata di tempo prestabilita, di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione ai Premi versati **ed è effettuata tramite disinvestimento delle Quote** relative alle Linee Zurich Dynamic Invest Extra come descritto di seguito **e quindi mediante il progressivo riscatto delle stesse**.

Condizioni di attivazione

Il piano può essere attivato **a condizione che il Piano di Spostamento Automatico sia terminato** e che **l'ammontare dei Premi versati e investiti nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra** (riproporzionati in caso di eventuali Riscatti parziali e Switch), al momento dell'attivazione del Piano, **sia pari ad almeno Euro 30.000,00**. Il piano di erogazione prestazioni periodiche non può essere attivato contemporaneamente all'Opzione Take Profit.

In caso di attivazione del piano di erogazione di prestazioni periodiche, Zurich invierà al Contraente conferma dell'avvenuta attivazione e fornirà i dettagli delle prestazioni erogate nel documento unico di rendicontazione annuale.

[23] Le pratiche di market timing consistono in operazioni di sottoscrizione e rimborso a breve termine aventi ad oggetto quote OICR; l'excessive trading riguarda le ipotesi di moltiplicazione artificiosa delle operazioni di acquisto/vendita di uno strumento finanziario.

Caratteristiche e prestazioni

Il Contraente, in sede di attivazione, può personalizzare il Piano scegliendo:

- una durata di 5 o di 10 anni;
- la frequenza del pagamento, che può essere semestrale o annuale;
- l' importo della prestazione periodica pari al:
  - **3% o 5%** della somma dei Premi versati (al netto delle parti di Premio eventualmente riscattate) e investiti nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra, se la frequenza di erogazione scelta è annuale;
  - **1,5% o 2,5%** della somma dei Premi versati (al netto delle parti di Premio eventualmente riscattate) e investiti nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra, se la frequenza di erogazione scelta è semestrale.

In ogni caso, l'importo minimo della prestazione periodica dovrà essere almeno pari a Euro 500,00 in caso di attivazione di un piano con frequenza di erogazione annuale e a Euro 250,00 in caso attivazione di un Piano con frequenza di erogazione semestrale.

L'erogazione delle prestazioni avviene in concomitanza con la ricorrenza semestrale o annuale della Data di Decorrenza del Contratto[24].

Il primo pagamento della prestazione periodica verrà effettuato a partire dalla ricorrenza semestrale o annuale successiva alla data ricezione della richiesta di attivazione del piano purché tra tale data e la ricorrenza di erogazione della prestazione periodica intercorrano almeno 15 giorni.

Qualora il Contraente versi un Premio Aggiuntivo nel corso della durata del piano, il Contraente stesso potrà decidere se far rientrare tale Premio Aggiuntivo nel piano. In questo modo l'importo della prestazione periodica sarà aumentato. In tal caso la nuova prestazione periodica verrà erogata a partire dalla ricorrenza semestrale o annuale successiva alla Data di Decorrenza del Premio Aggiuntivo purché tra tale data e la ricorrenza di erogazione della prestazione periodica intercorrano almeno 15 giorni.

L'erogazione della prestazione avviene tramite un'operazione di disinvestimento proporzionale di tutte le Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra.

Il calcolo delle Quote da disinvestire dalla Linea Zurich Dynamic Invest Extra sarà effettuato utilizzando il valore della Quota degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra, del terzo Giorno Lavorativo successivo al giorno della ricorrenza di erogazione della prestazione periodica.

Il pagamento della prestazione è effettuato con bonifico bancario, sul conto corrente intestato al Contraente indicato nella richiesta di attivazione del piano. Il conto corrente può essere modificato, a condizione che sia sempre intestato al Contraente e che ne sia data comunicazione per iscritto. L'importo sarà liquidato al netto delle imposte previste per legge.

Attività in corso di Contratto

In corso di Contratto il Contraente può:

- revocare il piano;
- attivare un nuovo piano se il precedente sia scaduto o sia stato dallo stesso revocato;
- modificare l'importo della prestazione periodica nonché la frequenza di erogazione.

Il pagamento della prestazione verrà interrotto nel caso in cui il piano sia scaduto o revocato dal Contraente e in caso di esaurimento per totale disinvestimento delle Quote degli OICR collegati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra.

Nel corso di un anno solare è consentita una sola operazione di attivazione del piano a seguito di disattivazione.

La data di efficacia della revoca, nuova attivazione o modifica dell'importo e/o della frequenza avranno effetto a partire dalla ricorrenza semestrale o annuale successiva purché la richiesta pervenga a Zurich con un preavviso di almeno 15 giorni rispetto a tale ricorrenza semestrale o annuale.

Rischi di investimento

Il Contraente prende atto che il piano di erogazione di prestazioni periodiche determina il progressivo riscatto dei Premi versati ed investiti nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra e che, pertanto, vi è il rischio di ricevere un ammontare inferiore al Premio versato in caso di fluttuazioni negative dell'andamento degli OICR collegati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente e della Gestione Separata.

13.2 Take Profit

Descrizione

L'opzione Take Profit è caratterizzata da una serie di Switch annuali automatici dalla Linea Guidata verso la Gestione Separata per un importo pari agli eventuali risultati positivi ottenuti sugli investimenti nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto, verso la Gestione Separata.

[24] Ad esempio, se la decorrenza del Contratto è il 15 gennaio, il pagamento della prestazione periodica con frequenza annuale avverrà il 15 gennaio di ogni anno. Nel caso in cui il Contraente abbia scelto a frequenza semestrale il pagamento avverrà il 15 giugno e il 15 gennaio di ogni anno.

Zurich effettua lo Switch automatico a condizione che la Linea Zurich Dynamic Invest Extra abbia fatto registrare un guadagno del Controvalore delle Quote degli OICR che la compongono superiore alla percentuale obiettivo definita dal Contraente alla data di sottoscrizione dell'opzione. **In ogni caso, l'importo minimo della plusvalenza dovrà essere almeno pari a 100,00 Euro**.

Condizioni di attivazione

L'adesione all'opzione Take Profit non è cumulabile con altre opzioni e non può essere attivata fino a quando è attivo il Piano di Spostamento Automatico.

L'opzione è attivabile a condizione che il cumulo dei Premi versati al momento dell'attivazione dell'opzione, al netto dei Premi relativi a eventuali riscatti parziali, sia pari ad almeno 30.000 Euro.

L'opzione Take Profit rimane attiva per tutta la durata del Contratto fino a quando non venga disattivata dal Contraente.

Caratteristiche e prestazioni

Al momento dell'attivazione il Contraente indica la percentuale obiettivo (non modificabile) a scelta tra uno dei seguenti parametri: 5% o 10 %.
Ad ogni ricorrenza annuale della Data di Decorrenza del Contratto (Data di Controllo) Zurich determina l'eventuale risultato positivo ottenuto sulla Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto calcolando l'incremento del capitale investito nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra nel seguente modo:

a) **alla prima Data di Controllo** è confrontato il Controvalore delle Quote relative a ciascun Premio (utilizzando l'ultimo valore della Quota disponibile), con il Controvalore delle Quote relative allo stesso Premio alla data di adesione all'opzione Take Profit o alla data di ingresso del Premio, se successiva

b) **alle Date di Controllo successive** è confrontato il Controvalore delle Quote relative a ciascun Premio (utilizzando l'ultimo valore della quota disponibile), con il valore maggiore tra il (i) Controvalore delle Quote relative allo stesso Premio alla Data di Controllo precedente (se raggiunta la percentuale obiettivo) o alla data di ingresso del Premio, se successiva e (ii) il Controvalore delle Quote relative allo stesso Premio alla data di adesione all'opzione Take Profit o alla data di ingresso del Premio, se successiva.

Qualora la misura percentuale dell'incremento del capitale investito – calcolato come sopra – sia superiore alla percentuale obiettivo indicata dal Contraente, Zurich effettua lo Switch automatico della plusvalenza nella Gestione Separata. [25]

Lo Switch Automatico della plusvalenza avviene disinvestendo un numero di Quote che è calcolato dividendo la plusvalenza per il valore delle quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di controllo. L'importo così ottenuto è investito contestualmente in Gestione Separata.

A seguito dello Switch automatico effettuato nell'ambito dell'opzione Take Profit, Zurich invia al Contraente una comunicazione con l'indicazione del nuovo capitale assicurato relativo alla Gestione Separata e, in merito alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra, del valore unitario delle Quote alla data di effetto dello Switch Automatico e del Controvalore delle Quote alla medesima data. Inoltre, nel documento unico di rendicontazione annuale Zurich fornisce i dettagli degli switch effettuati nella Gestione Separata in esecuzione dell'opzione Take Profit.

Articolo 14 - Beneficiari

14.1 Designazione dei Beneficiari

Il Contraente, salva sua espressa diversa volontà, designa in forma nominativa il/i Beneficiario/i cui spetta la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato. La designazione in forma nominativa del/i Beneficiario/i contiene i dati anagrafici completi dello/gli stesso/i, incluso il codice fiscale e/o la partita IVA italiana o estera e i relativi recapiti anche di posta elettronica.

Qualora il Contraente, per sua espressa volontà, voglia designare il/i Beneficiario/i in forma generica anziché nominativa, Zurich potrà incontrare maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca del/i Beneficiario/ i.

In nessun caso è prevista e consentita la possibilità di designare "Beneficiari segreti", diversi dalla forma generica, ossia soggetti il cui nominativo non è conosciuto da Zurich sino al momento della prestazione.

Il Contraente, in caso di specifiche esigenze di riservatezza, potrà indicare i dati anagrafici di un referente terzo, diverso dal/il Beneficiario/i, a cui Zurich potrà far riferimento in caso di decesso dell'Assicurato.

Il Contraente designa i Beneficiari al momento della sottoscrizione della proposta e può modificarli o revocarli in qualsiasi momento, come previsto dall'art. 1921 cod.civ..

La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali modifiche o revoche sono valide se i) comunicate dal Contraente a Zurich per iscritto o ii) se disposte per testamento in cui il testatore deve aver fatto espresso riferimento alle polizze vita o aver attribuito specificamente le somme assicurate**.** In caso di testamento la designazione e le sue eventuali modifiche o revoche sono opponibili a Zurich una volta comunicate.

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

(i) dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto a Zurich, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;

[25] Ad esempio, ipotizzando che la percentuale obiettivo scelta è il 5% e che alla data di adesione all'opzione Take profit il controvalore delle quote relativo al Premio è pari a €100.000, se ad esempio alla *prima data di controllo* il controvalore delle quote relative a quel premio è pari a €106.000, con una percentuale di guadagno del 6% superiore alla percentuale obiettivo, verrà effettuato uno switch della plusvalenza pari a €6.000 dalla Linea MultInvest Dynamic Invest Extra alla Gestione Separata. Se invece il controvalore delle quote relative a quel premio è pari ad esempio a €104.000, con una percentuale di guadagno pari al 4% e quindi inferiore alla percentuale obiettivo, lo switch non verrà effettuato.

ii) dopo la morte del Contraente (se persona fisica); in tale caso gli eredi del Contraente non possono modificare la designazione del Beneficiario;
iii) dopo che, verificatosi l'evento previsto per la liquidazione delle prestazioni, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto a Zurich di volersi avvalere del beneficio.

Nei casi previsti ai punti i), ii) e iii) che precedono, il Recesso, il Riscatto totale o il Riscatto parziale, la costituzione di pegno, vincolo e cessione del Contratto richiedono il consenso scritto del/i Beneficiario/i.

Se non viene indicato esplicitamente un Beneficiario, Zurich corrisponde la prestazione al Contraente; se il Contraente coincide con l'Assicurato, il pagamento verrà effettuato ai suoi eredi testamentari o, in assenza di questi, ai suoi eredi legittimi in parti uguali.

I Beneficiari possono rinunciare al beneficio. Se il Contraente non specifica diversamente, la quota rinunciata sarà suddivisa tra gli altri Beneficiari secondo le rispettive quote o, se mancano altri Beneficiari, sarà liquidata al Contraente; se il Contraente è anche l'Assicurato, agli eredi del Contraente in parti uguali.

14.2 Designazione di più di un Beneficiario

Qualora il Contraente **designi espressamente più di un Beneficiario**, la ripartizione percentuale del beneficio tra i diversi Beneficiari dovrà essere specificata in modo chiaro per iscritto. **In assenza di precise indicazioni, la ripartizione del beneficio avverrà in parti uguali.**

14.3 Designazione degli eredi come Beneficiari

Il Contraente può individuare i Beneficiari **con il generico riferimento agli eredi** (siano essi legittimi o testamentari), indicando **espressamente le quote per la ripartizione delle prestazioni assicurative. Tali criteri di ripartizione possono essere comunicati a Zurich in qualsiasi momento, oppure riportati nel testamento.**
In mancanza di tale indicazione Zurich farà riferimento alle norme civilistiche (o al testamento) **soltanto per l'individuazione** corretta dei Beneficiari, mentre il beneficio sarà suddiviso tra gli stessi **in parti uguali.**

14.4 Decesso di un Beneficiario-Premorienza

Qualora un Beneficiario muoia prima dell'Assicurato, salvo il caso di designazione irrevocabile di cui all'art. 14.1, **il Contraente deve aggiornare la designazione dei Beneficiari.** In mancanza, Zurich ripartirà la quota di prestazione di competenza del Beneficiario deceduto tra gli **eredi testamentari** di quest'ultimo o, in mancanza, tra i suoi eredi legittimi come segue:

1. in caso di eredi testamentari o, in mancanza di una espressa attribuzione di quote di eredità, **in parti uguali**;
2. in caso di eredi legittimi, in proporzione alle rispettive quote ereditarie (*iure hereditatis*).

Articolo 15 - Pagamenti

15.1 Pagamenti del Capitale in caso di Decesso

Valutazione di Zurich e pagamento

Il termine entro il quale viene effettuato il pagamento del Capitale in caso di Decesso varia a seconda che i Beneficiari abbiano trasmesso o meno tutta la documentazione a loro richiesta, come indicato di seguito.

Se i Beneficiari hanno trasmesso tutta la documentazione elencata al successivo articolo 15.3 lettera b) operano i seguenti termini:

1) In caso di esito positivo della valutazione svolta sulla completezza e correttezza della documentazione ricevuta e verificata l'effettiva sussistenza dell'obbligo di pagamento, Zurich eseguirà il pagamento del Capitale in caso di Decesso entro 30 (trenta) giorni:
- dalla data in cui Zurich ha ricevuto la richiesta di liquidazione
- dalla data in cui sia possibile calcolare il Controvalore delle Quote della parte di Premi collegata alle Linee Zurich Dynamic Invest Extra nel caso in cui il Beneficiario abbia dichiarato di non accettare il *fair value* ai sensi di quanto previsto all'articolo 2.3.

2) In caso di esito negativo della valutazione svolta sulla documentazione ricevuta, Zurich comunica ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi entro 30 (trenta) giorni dal ricevimento di tutta la documentazione elencata al successivo articolo 15.3 lettera b)

La data di ricezione della richiesta di liquidazione coincide con quella di ricevimento da parte di Zurich, oppure con la data di ricezione da parte dell'intermediario, se antecedente.

Le richieste di pagamento presentate con documentazione incompleta potrebbero prolungare i tempi di liquidazione.

Solo nel caso in cui i Beneficiari abbiano
- trasmesso a Zurich la dichiarazione scritta di impossibilità a reperire tutta o parte della documentazione relativa al decesso; oppure
- sottoscritto idonee richieste e autorizzazioni e conferito specifica procura a Zurich ai sensi del successivo Articolo 15.3 lettera b)

Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di Decesso entro 30 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione elencata al successivo articolo 15.3 lettere (b) punto A, (b) punto B, (b) punto D e, relativamente all'articolo 15.3 lettera (b) punto C dal ricevimento di:
- Documentazione disponibile e

- Dichiarazione scritta di impossibilità a reperire tutta o parte della documentazione relativa al decesso (nella forma di una dichiarazione scritta) e/o
- Richieste e autorizzazioni o specifica procura a Zurich

La data di ricezione della documentazione coincide con quella di ricevimento da parte di Zurich, oppure con la data di ricezione da parte dell'intermediario, se antecedente.

Entro i limiti di tempo sopra specificati Zurich potrà formulare l'eventuale richiesta di documentazione probatoria ulteriore come previsto all'articolo 15.3 lettera (b) punto E. In tal caso Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di Decesso entro 14 giorni dal ricevimento di tale documentazione.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro i limiti di tempo sopra specificati per motivi diversi da casi di forza maggiore, Zurich sarà tenuta a corrispondere gli interessi di ritardato pagamento maturati al tasso di interesse legale vigente.

Il pagamento da parte di Zurich, relativo al Capitale in Caso di Decesso a fronte del presente articolo sarà effettuato in un'unica soluzione con bonifico bancario sul conto corrente dei/del Beneficiari/o aperto nello stesso Stato in cui i/il Beneficiari/o hanno/ha la residenza fiscale, al termine del processo di liquidazione.

15.2 Pagamenti del capitale in caso di Riscatto totale/parziale

Zurich esegue i pagamenti entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione inviata a Zurich con le modalità indicate all'articolo 25 purché corredata dalla documentazione descritta al seguente articolo 15.3 lettera a).
Zurich esegue i pagamenti tramite bonifico bancario sul c/c del Contraente aperto nello stesso Stato in cui il Contraente ha la residenza fiscale.
La data di ricezione della richiesta di riscatto coincide con quella di ricevimento da parte di Zurich, oppure con la data di ricezione da parte dell'intermediario, se antecedente.

Le richieste di pagamento presentate con documentazione incompleta potrebbero prolungare i tempi di liquidazione.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro il limite di tempo sopra specificato per motivi diversi da casi di forza maggiore, Zurich sarà tenuta a corrispondere gli interessi di ritardato pagamento maturati al tasso di interesse legale vigente.

15.3 Documentazione richiesta da Zurich per procedere ai pagamenti

La richiesta di pagamento dovrà essere corredata dalla seguente documentazione:

a) in caso di Riscatto totale/parziale o di attivazione del Piano di erogazione di Prestazioni periodiche:

- richiesta di liquidazione sottoscritta dal Contraente compilata anche attraverso gli appositi moduli disponibili presso l'intermediario completa, nel caso di liquidazione a mezzo bonifico bancario, dell'indicazione degli estremi del conto corrente bancario su cui accreditare la prestazione;
- fotocopia del codice fiscale e di un documento d'identità in corso di validità del Contraente;
- nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente, fotocopia della carta d'identità dell'Assicurato in corso di validità, o altro documento equivalente, che dimostri che l'Assicurato è ancora in vita.

b) in caso di decesso dell'Assicurato:

A seguito del decesso dell'Assicurato, i Beneficiari designati ai sensi dell'articolo 14 o, nel caso di decesso degli stessi, i loro eredi (i "Beneficiari" o il "Beneficiario") dovranno inviare a Zurich la documentazione di seguito specificata, all'indirizzo specificato all'articolo 25 ovvero inoltrarli alla stessa per il tramite degli intermediari.

A. Richiesta di pagamento
La richiesta di pagamento, sottoscritta da ciascun Beneficiario dovrà contenere le seguenti informazioni:

- nome, cognome e codice fiscale di ciascun Beneficiario e, relativamente ai Beneficiari che non siano anche Contraenti della Polizza, copia del tesserino contenente il codice fiscale;
- copia di documento di identità di ciascun Beneficiario in corso di validità anche alla data di pagamento da parte di Zurich;
- IBAN di ciascun Beneficiario;
- nome, cognome e (se conosciuto) codice fiscale dell'Assicurato;
- nome, cognome e (se conosciuto) codice fiscale del Contraente;
- numero di Polizza (se conosciuto);
- dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario contenente i dati richiesti dalla normativa F.A.T.C.A. (acronimo di "Foreign Account Tax Compliance Act") e in materia di scambio automatico di informazioni fiscali (c.d. normativa DAC2 e CRS);
- dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali sottoscritta da ciascun Beneficiario (ai sensi della normativa in materia di protezione dei dati personali);
- dichiarazione contenente i dati richiesti dalla normativa antiriciclaggio sottoscritta da ciascun Beneficiario.

Il Contraente per sé e per conto degli aventi diritto prende atto che i contenuti della richiesta di pagamento potrebbero variare nel corso della durata del Contratto, anche a seguito di variazione alle norme applicabili allo stesso. In tali casi, Zurich informerà il Contraente e l'eventuale Beneficiario irrevocabile conformemente a quanto stabilito all'articolo 31 "Modifiche contrattuali".

Al fine di agevolare i Beneficiari, Zurich mette a disposizione degli stessi presso l'intermediario e sul proprio sito internet un fac simile di richiesta di pagamento, per coloro che ritengono di farne uso.

Zurich si riserva di chiedere l'originale della Polizza qualora il Beneficiario intenda far valere condizioni contrattuali difformi rispetto a quanto in possesso da Zurich o qualora questa contesti l'autenticità della Polizza o di altra documentazione contrattuale che il Beneficiario intenda far valere.

B. Certificato di morte dell'Assicurato

Certificato relativo al decesso emesso dall'ufficiale di stato civile.

C. Documentazione relativa al decesso

Certificato del medico di base con anamnesi e data della diagnosi di tutte le patologie.

I Beneficiari – al fine di agevolare il pagamento da parte della Società – potranno inviare, qualora disponibile, anche il modulo ISTAT relativo al decesso redatto e sottoscritto dal medico competente.

Qualora la documentazione elencata in questo paragrafo non sia reperibile o il Beneficiario non riesca ad ottenerla dai soggetti terzi competenti a produrla, come nel caso in cui non abbia titolo legale in base alle leggi vigenti (ad esempio Beneficiari non legati da vincoli familiari con l'Assicurato), il Beneficiario produrrà a Zurich una dichiarazione scritta di impossibilità a reperire la documentazione relativa al decesso. Il Contraente prende atto che Zurich, in virtù di mandato conferito dall'Assicurato anche nell'interesse di Zurich al momento della sottoscrizione del Contratto, a sua discrezione potrà attivarsi direttamente, nel rispetto della normativa sulla riservatezza dei dati personali, al fine di ottenere l'eventuale documentazione non prodotta dai soggetti terzi competenti a produrla.

Inoltre il Beneficiario avrà la facoltà di sottoscrivere idonee richieste e autorizzazioni e conferire specifica procura affinché Zurich nel rispetto della normativa sulla riservatezza dei dati personali, possa richiedere la documentazione stessa.

Zurich potrà altresì attivarsi per reperire ogni ulteriore documentazione di carattere sanitario, amministrativo o giudiziario che consenta a Zurich di ricostruire l'esattezza e la completezza delle cause del decesso e/o delle dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato relative alle circostanze che hanno influito sulla valutazione del rischio anche tramite utilizzo del mandato conferito dall'Assicurato e dal Beneficiario.

D. Documentazione relativa ai Beneficiari e loro designazione

1a) Se il Contraente non ha lasciato testamento, i Beneficiari dovranno inviare, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti che il Contraente non ha lasciato testamento:

- atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale
  oppure
- dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000 e s.m.i.

1b) Se il Contraente ha lasciato testamento, copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

2) Se la designazione del beneficio sia stata fatta dal Contraente genericamente a favore degli eredi (ossia, sia priva di qualsiasi riferimento a specifici soggetti), i Beneficiari dovranno inviare, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti chi sono gli eredi (siano essi legittimi o testamentari):

- atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale
  oppure
- dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000 e s.m.i.

Inoltre, nel caso di eredi testamentari, i Beneficiari dovranno inviare copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

3) Nel caso di Beneficiari minorenni e/o incapaci e/o sottoposti ad amministrazione di sostegno, il Beneficiario dovrà fornire copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che:

(i) autorizza la riscossione degli importi spettanti;
(ii) individua il soggetto titolato a sottoscrivere la richiesta di pagamento indicata al punto A precedente;
(iii) indica il conto corrente relativo alla tutela su cui effettuare l'accredito.

Il pagamento verrà effettuata tramite accredito delle somme sul conto corrente relativo alla tutela ed individuato nel provvedimento del Giudice Tutelare.

4) Nel caso in cui il pagamento debba essere effettuato anche a favore degli eredi del Beneficiario, gli stessi dovranno fornire, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti chi sono gli eredi del Beneficiario (siano essi legittimi o testamentari):

- atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale
  oppure
- dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000 e s.m.i.

Inoltre, nel caso di eredi testamentari, copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento del Beneficiario redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

Nel caso in cui il Capitale in caso di Decesso risulti superiore a Euro 200.000,00 il Beneficiario o i suoi eredi dovranno inviare obbligatoriamente l'atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale.

Al fine di agevolare i Beneficiari, Zurich mette a disposizione degli stessi presso gli intermediari e sul proprio sito internet un fac simile di dichiarazione sostitutiva sulle cause del decesso, per coloro che ritengono di farne uso.

E. Richiesta di ulteriore documentazione probatoria

In presenza di particolari esigenze istruttorie e liquidative Zurich avrà la facoltà di richiedere ai Beneficiari – una sola volta e nel rispetto delle tempistiche indicate al precedente articolo 15.1 - ulteriore specifica documentazione probatoria a condizione che:

- tale documentazione sia indispensabile per la valutazione della richiesta di pagamento
- Zurich sia nella impossibilità di recuperare direttamente tale documentazione
- la richiesta sia adeguatamente motivata

Nell'ambito di tale facoltà, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Zurich, al solo fine di individuare correttamente il/i Beneficiario/i della prestazione, potrebbe richiedere una dichiarazione che attesti se sia stato pronunciato un giudizio di separazione fra l'Assicurato e il/la coniuge qualora questa non sia già contenuta nell'atto notorio o nella dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio.

Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di Decesso entro 14 giorni dal ricevimento di tale documentazione.

Zurich, in forza del mandato ricevuto dall'Assicurato o della procura ricevuta dal/i Beneficiario/i, ha titolo di chiedere il rimborso dei costi eventualmente sostenuti per il reperimento della documentazione medica di cui alla precedente lettera C. Tali costi saranno trattenuti a titolo di spese dall'importo del Capitale in caso di Decesso.

Sezione IV
Premi e costi

Articolo 16 - Premi

Il Contraente è tenuto a pagare quantomeno il Premio Unico Iniziale. Il Premio Unico Iniziale può essere successivamente integrato con Premi Aggiuntivi. I Premi Aggiuntivi possono essere versati in ogni momento, a discrezione del Contraente, o sulla base di un Piano di Versamenti Programmati.

L'ammontare minimo del Premio Unico Iniziale è pari ad almeno Euro 30.000 e non può eccedere Euro 1.000.000.

Per tutta la durata del Contratto l'ammontare dei Premi versati complessivamente dal Contraente e investiti sia nelle Linee Zurich Dynamic Invest Extra sia nella Gestione Separata, al netto di eventuali importi riscattati, non può superare l'ammontare di Euro 10.000.000,00. Restano fermi i limiti di investimento previsti in relazione alla Gestione Separata dall'articolo 11.

Si precisa che qualora l'Assicurato o il Contraente siano anche Assicurato o Contraente di uno o più contratti multiramo sottoscritti con Zurich, la somma dei premi versati complessivamente nella Gestione Separata su tutti i contratti multiramo (comprensivi del Premio Unico Iniziale e Premi Aggiuntivi) non potrà superare l'importo di euro 10.000.000,00.

16.1 Premi Aggiuntivi

Il Contraente ha facoltà di versare Premi Aggiuntivi in ogni momento, purché di importo non inferiore a Euro 2.400,00 e fino ad un ammontare totale (comprensivo dell'ammontare del Premio Unico Iniziale) che non può superare Euro 10.000.000,00 durante la vita del Contratto.

In relazione a ciascun Premio Aggiuntivo, la Data di Decorrenza corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui Zurich i) riceve entro le ore 12 (ora italiana) la richiesta di versamento del Premio Aggiuntivo debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte e ii) il Premio Aggiuntivo risulta interamente versato, accreditato e disponibile sul conto corrente bancario di Zurich. Fermo restando che le condizioni devono verificarsi entrambe, ove anche una sola si verifichi oltre le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo, la Data di Decorrenza è posticipata al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
Se il Contraente inoltra più Richieste di versamento di Premi Aggiuntivi nel medesimo giorno in relazione a un unico Contratto, Zurich darà esecuzione ad una richiesta per ciascun Giorno Lavorativo nell'ordine e secondo le disposizioni date dal Contraente.

16.2 Piano di Versamenti Programmati

I Premi Aggiuntivi possono essere versati anche tramite un Piano di Versamenti Programmati strutturato secondo i seguenti parametri:

Frequenza del versamento	Importo minimo del Premio*
Mensile	200,00 Euro
Trimestrale	600,00 Euro
Semestrale	1.200,00 Euro
Annuale	2.400,00 Euro

**Zurich potrà variare gli importi minimi informando preventivamente il Contraente.*

Il Contraente che intende attivare un Piano di Versamenti Programmati deve stabilire la frequenza e l'importo dei versamenti fermi restando i criteri di allocazione del Premio ed i limiti di investimento della Gestione Separata indicati all'articolo 11.

Il Contraente può interrompere il pagamento dei Premi Aggiuntivi in ogni momento, senza oneri o penalità di alcun genere.

Il Contraente potrà modificare in qualsiasi momento la frequenza e l'importo del Piano di Versamenti Programmati nonché la destinazione degli stessi mediante una richiesta di Ridirezionamento ai sensi dell'art. 10.

16.3 Rifiuto del pagamento di Premi Aggiuntivi

In ogni momento Zurich può decidere di non accettare il versamento di Premi Aggiuntivi, anche se effettuati mediante un Piano di Versamenti Programmati già iniziato.

In tal caso, Zurich restituirà al Contraente il Premio Aggiuntivo eventualmente già versato. Il Premio Aggiuntivo verrà accreditato sul conto corrente bancario del Contraente da cui è stato effettuato il versamento del Premio oppure sul conto corrente del soggetto legittimato alla ricezione, i cui dati identificativi saranno indicati sul modulo con cui è disposto il versamento del Premio Aggiuntivo. In nessun caso la restituzione del Premio Aggiuntivo sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

16.4 Modalità di versamento

Il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Premi Aggiuntivi versati al di fuori di un Piano di Versamenti Programmati saranno versati ciascuno in un'unica soluzione mediante i) bonifico bancario a favore di Zurich Investments Life S.p.A., ii) assegno circolare o bancario munito di clausola di non trasferibilità emesso a favore di Zurich Investments Life S.p.A., iii) carte di debito (bancomat o carte prepagate) o carta di credito, ove ciò sia tecnicamente possibile.

Il versamento di Premi Aggiuntivi mediante un Piano di Versamenti Programmati può essere eseguito **esclusivamente mediante disposizione di bonifico permanente a favore di Zurich Investments Life S.p.A.**

Non è in alcun caso ammesso il pagamento a mezzo denaro contante.

16.5 Modalità di investimento dei Premi

Zurich investe i Premi versati dal Contraente (sia il Premio Unico Iniziale sia i Premi Aggiuntivi), secondo le seguenti modalità:

a) al momento della sottoscrizione della Proposta, il Contraente indica nel relativo modulo la Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta, la percentuale del Premio Unico Iniziale che intende destinare ad essa e quella da destinare alla Gestione Separata.
b) al momento del versamento del Premio Aggiuntivo versato al di fuori di un Piano di Versamenti Programmati:
   i. se risulta attivo il Piano di Spostamento Automatico, il Premio è investito nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto e nella Gestione Separata in base alla ripartizione percentuale raggiunta al momento del versamento di ciascun Premio Aggiuntivo, cioè in base al peso percentuale del Controvalore delle Quote della Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla data del versamento rispetto al valore complessivo del Contratto;
   ii. se il Piano di Spostamento Automatico non è attivo, il Contraente indica, nel relativo modulo, la percentuale del Premio Aggiuntivo che intende destinare alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto al momento del versamento e quella che intende destinare alla Gestione Separata che comunque non potrà essere superiore al 20% di ciascun premio, fermo restando quanto previsto all'articolo 16.

c) se è attivo il Piano di Versamenti Programmati:
   i. se risulta attivo il Piano di Spostamento Automatico, i Premi Aggiuntivi versati tramite il Piano di Versamenti Programmati sono investiti nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto e nella Gestione Separata in base alla ripartizione percentuale raggiunta al momento del versamento di ciascun Premio Aggiuntivo, cioè in base al peso percentuale del Controvalore delle Quote della Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla data del versamento rispetto al valore complessivo del Contratto.
   ii. se il Piano di Spostamento Automatico non è attivo, il Contraente indica, nel relativo modulo, la percentuale dei Premi Aggiuntivi versati tramite il Piano di Versamenti Programmati che intende destinare alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra collegata al Contratto e quella che intende destinare alla Gestione Separata che comunque non potrà essere superiore al 20% di ciascun premio.

In ogni caso non è possibile modificare la Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta al momento di sottoscrizione della Proposta o successivamente selezionata tramite Switch (ad esempio passando da una Linea Zurich Dynamic Invest Extra ad un'altra) quando sono versati Premi Aggiuntivi.

Articolo 17 - Costi

A. Costi gravanti direttamente sul Contraente

17.1 Costi gravanti sul Premio

Non sono previsti costi applicati direttamente sul Premio.

B Costi gravanti sul Contratto e sugli OICR

17.2 Commissione di Gestione del Contratto

Zurich applica annualmente la **Commissione di Gestione del Contratto** a copertura dei costi sostenuti nell'ambito dell'attività di composizione, monitoraggio trimestrale e Ribilanciamento delle Linee Zurich Dynamic Invest Extra e di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto.

La **Commissione di Gestione** del Contratto è calcolata, per ciascun Premio, sul Controvalore delle Quote degli OICR della Linea Zurich Dynamic Invest Extra tenendo conto del tempo trascorso tra la Data di Decorrenza di ciascun Premio e la Data di Deduzione dei Costi.

La Tabella che segue indica le modalità di calcolo della Commissione di Gestione del Contratto.

Commissione di Gestione del Contratto	
nei primi 5 anni dalla decorrenza di ciascun Premio %	dopo 5 anni dalla decorrenza di ciascun Premio %
2,35%	1,95%

La **Commissione di Gestione** del Contratto è dedotta tramite cancellazione di Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra il terzo Giorno Lavorativo di ogni mese (la "**Data di Deduzione dei Costi**") utilizzando l'ultimo valore della Quota disponibile di ciascun OICR ed è effettuata in misura proporzionale su tutti gli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra, in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle Quote tra i diversi OICR e dunque la composizione della Linea Zurich Dynamic Invest Extra.

La Commissione di Gestione del Contratto comprende un costo relativo alla copertura in caso di decesso, pari allo 0,15% che **quindi non si aggiunge, ma è compreso nella Commissione di Gestione.**

In caso di decesso dell'Assicurato e Riscatto totale o parziale, l'importo relativo alla Commissione di Gestione del Contratto maturato e non liquidato verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire. Tale importo è calcolato dividendo la Commissione dovuta annualmente per il numero di giorni tra la data dell'ultimo prelievo mensile della Commissione di Gestione del Contratto e la Data di Notifica del Decesso o la Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale[26].

17.3 Costi gravanti sugli OICR collegati al Contratto.

I costi gravanti sugli OICR collegabili al Contratto sono dettagliatamente descritti nel regolamento di ciascun OICR. Su tali OICR possono gravare vari tipi di commissioni, quali quelle dirette, di incentivo o performance e gli altri costi/spese indicati nei regolamenti/prospetti e nei documenti informativi degli OICR.

17.4 Utilità retrocesse dalle Società di Gestione

In alcuni casi le Società di Gestione degli OICR trasferiscono alla Compagnia una parte delle somme percepite come commissioni di gestione degli OICR. La Compagnia trasferirà al Contraente l'ammontare di questi pagamenti (le "Utilità Retrocesse").
In particolare, la Compagnia trasferirà al Contraente l'ammontare delle Utilità Retrocesse secondo le seguenti modalità:

- al momento di dedurre la Commissione di Gestione o altri costi tramite cancellazione di Quote degli OICR che compongono la Linea Dynamic Invest Extra, tale cancellazione avrà ad oggetto delle Quote il cui controvalore sia pari alla differenza tra (i) i costi da dedurre; e (ii) le Utilità Retrocesse;
- laddove l'ammontare delle Utilità Retrocesse fosse superiore a quello dei costi deducibili dalla Compagnia tramite cancellazione di Quote e gravanti sul Contraente, la Compagnia investirà le Utilità Retrocesse in Quote che entreranno a far parte della Linea di OICR.

Le Utilità Retrocesse sono trasferite al Contraente mensilmente. Qualora prima della data prevista per tale trasferimento, intervengano richieste di Riscatto totale o parziale o il decesso dell'Assicurato, la Compagnia non trasferirà al Contraente alcuna delle Utilità Retrocesse maturate per il periodo di riferimento.
Resta inteso che l'ammontare delle Utilità Retrocesse relative ad uno specifico OICR è soggetto in ogni momento alla possibilità di cambiamenti. In occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione, la Compagnia comunicherà al Contraente la somma degli importi eventualmente erogati a titolo di Utilità Retrocesse mensili nel corso dell'anno solare di riferimento e il numero di Quote eventualmente aggiunte alla Linea Dynamic Invest Extra in ragione del reinvestimento.
In occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale la Società comunica al Contraente la somma degli importi erogati a titolo di Utilità Retrocesse nel corso dell'anno solare di riferimento.

[26] Ad esempio, se la Data di Richiesta di Riscatto è il 25 luglio 2025 e l'ultima Data di Deduzione dei Costi precedente al Riscatto è il 3 maggio 2025, ipotizzando un controvalore delle quote relative alla Linea Dynamic Invest Extra pari a € 80.000, l'importo della commissione di gestione che verrà trattenuto al momento del riscatto sarà pari a € 80.000*2,35%* 83 (giorni)/360 = €433.

17.5 Distribuzione dei dividendi

Alcuni OICR distribuiscono dividendi[27]. I dividendi, se distribuiti, sono pagati dalla Società di gestione a Zurich. Qualora il Contratto sia collegato ad un OICR che distribuisce dividendi Zurich trasferisce al Contraente una somma (il "**Bonus Proventi**") di valore uguale a quello dei dividendi che la Società di Gestione distribuisce a Zurich, al netto di ogni eventuale tassazione.

Zurich reinveste il Bonus Proventi aumentando il numero delle Quote dell'OICR interessato, entro i cinque giorni lavorativi successivi alla data in cui la Società di Gestione abbia pagato a Zurich i dividendi spettanti. Il Bonus Proventi è trasferito al Contraente che detiene Quote nell'OICR interessato alla data di dichiarazione dei dividendi[28].

Qualora, a seguito di un'operazione di Switch/Riscatto parziale/Ridirezionamento pervenuta prima della data di pagamento del Bonus Proventi, l'OICR che distribuisce i dividendi non sia più disponibile all'allocazione del Bonus Proventi, la Società reinveste il bonus proventi tra i diversi OICR disponibili secondo i criteri di allocazione conseguenti alla richiesta di Switch, Riscatto parziale/Ridirezionamento.

In occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale Zurich comunica al Contraente la somma degli importi erogati a titolo di Bonus Proventi nel corso dell'anno solare di riferimento.

C Costi gravanti sulla Gestione Separata

17.6 Spesa di Gestione

Per la parte Premi collegata alla Gestione Separata, Zurich trattiene annualmente dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Trend un costo pari a 1,40% denominato Spesa di Gestione che riduce il rendimento realizzato dalla Gestione Separata.

Sezione V
Durata della copertura recesso e revoca

Articolo 18 - Durata

Il Contratto è a vita intera, la sua durata pertanto coincide con la vita dell'Assicurato salvo che il Contraente:

i) richieda il Riscatto totale ai sensi dell'articolo 21;
ii) receda dal Contratto ai sensi dell'articolo 20.2.

Il Contratto sarà efficace dalla Data di Decorrenza indicata nella Lettera di Accettazione della Proposta che Zurich si impegna a inviare al Contraente.

Articolo 19 - Conclusione e Decorrenza del Contratto

19.1 Conclusione del Contratto

Il Contraente che intende concludere il Contratto deve inviare a Zurich la Proposta, sottoscritta e completa di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa.
Il Contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, dopo avere inviato la Proposta, riceve da parte di Zurich la Lettera di Accettazione.

Zurich può non accettare la Proposta del Contraente a propria totale discrezione. In tal caso, Zurich invierà al Contraente una Lettera di Mancata Accettazione e restituirà al Contraente il Premio Unico Iniziale già corrisposto, non oltre il settimo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte del Contraente, della Lettera di Mancata Accettazione. L'importo verrà accreditato sul conto corrente del Contraente da cui è stato effettuato il versamento del Premio oppure sul conto corrente del soggetto legittimato alla restituzione, i cui dati identificativi devono essere riportati sulla Proposta. In nessun caso la restituzione del Premio Unico Iniziale sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

19.2 Data di Decorrenza del Contratto

Salvo il caso in cui Zurich abbia comunicato che non intende accettare la Proposta, la Data di Decorrenza del Contratto è il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui Zurich i) riceve dal Contraente, entro le ore 12 (ora italiana), la Proposta compilata correttamente e completa di tutte le informazioni e dei documenti richiesti dalla vigente normativa e ii) il Premio Unico Iniziale risulta interamente versato, accreditato e disponibile sul conto corrente bancario di Zurich.

[27] I dividendi sono pagamenti periodici effettuati dalle Società di Gestione ai sottoscrittori delle quote di OICR. Non tutti gli OICR distribuiscono dividendi.

[28] È la data in cui la Società di Gestione dichiara la percentuale di dividendo che intende erogare.

Ove le condizioni si verifichino oltre le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo, la Data di Decorrenza è posticipata al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Il Contratto sarà efficace dalla Data di Decorrenza indicata nella Lettera di Accettazione della Proposta che Zurich si impegna ad inviare al Contraente.

Articolo 20 - Revoca della Proposta e Recesso del Contratto

20.1 Diritto di revoca della Proposta

Il Contraente può revocare la Proposta, fino al momento in cui viene a conoscenza della Data di Decorrenza del Contratto, mediante richiesta scritta inviata a Zurich Investments Life S.p.A con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC (Posta Elettronica Certificata), con le modalità indicate nell'articolo 25 lettera a), contenente gli elementi identificativi della Proposta. Entro 30 giorni dal ricevimento di tale comunicazione Zurich rimborserà le somme eventualmente già incassate. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente che saranno calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

20.2 Diritto di Recesso del Contratto

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di ricezione della Lettera di Accettazione della Proposta.

Per l'esercizio del Recesso il Contraente deve inviare una comunicazione scritta a Zurich Investments Life S.p.A con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC (Posta Elettronica Certificata) con le modalità indicate nell'articolo 25 lettera a).

Il Recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e Zurich da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto dalla **data di comunicazione di Recesso** che coincide con il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la richiesta di Recesso debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Se la richiesta di Recesso è consegnata a Zurich oltre le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo, la data di comunicazione di Recesso è considerata il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, Zurich rimborserà al Contraente il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea di gestione alla data di comunicazione di Recesso, ossia il prodotto tra il numero delle Quote di ciascun OICR che compone la Linea Zurich Dynamic Invest Extra e il valore delle Quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di comunicazione di Recesso, al netto delle eventuali imposte applicabili. Qualora la richiesta di Recesso pervenga entro il giorno antecedente il giorno di conversione del Premio in Quote, Zurich rimborsa al Contraente il Premio versato nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra.

Per la parte di premi collegata alla Gestione Separata viene restituito, entro lo stesso termine, il Premio versato.

Decorsi i termini di cui sopra sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

Nel caso in cui alla data di comunicazione di Recesso siano in corso operazioni sulle Quote già disposte dal Contraente o da Zurich (ad esempio disinvestimenti, cambi di linea), la richiesta di Recesso verrà processata una volta conclusa l'operazione in corso.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **È facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Rischi di investimento

Il Contraente prende atto che nel caso di recesso per la parte di premio investita nella Linea Zurich Dynamic Invest Extra, l'importo oggetto di restituzione è calcolato sulla base del controvalore degli OICR: pertanto nel caso di andamento negativo dei mercati finanziari, vi è il rischio di ricevere un ammontare inferiore al Premio versato.

Sezione VI
Riscatto

Articolo 21 - Diritto di Riscatto

Trascorsi i 30 giorni concessi al Contraente per l'esercizio del diritto di Recesso di cui all'articolo 20.2 e purché l'Assicurato sia in vita, il Contraente può chiedere, con le modalità indicate nell'art. 25 lettera a), mediante richiesta scritta contenente gli elementi identificativi del Contratto, il disinvestimento delle Quote in cui sono stati investiti i Premi e della parte di Premi eventualmente investiti in Gestione Separata e la corresponsione dell'importo di Riscatto. Il Riscatto può essere:

a) **totale** e quindi comportare il disinvestimento della totalità delle Quote e del Premio eventualmente investito nella Gestione Separata e lo scioglimento del Contratto; oppure
b) **parziale** e quindi comportare il disinvestimento di parte delle Quote e di parte del Premio eventualmente investito Gestione Separata, con prosecuzione dell'efficacia del Contratto in relazione all'investimento residuo.

Il Riscatto, totale o parziale, è richiesto per iscritto.

Il Contraente può richiedere il Riscatto parziale del Contratto purché siano verificate le seguenti condizioni:

a) l'importo di Riscatto parziale sia almeno pari a Euro 2.500,00 e rappresenti al massimo l'80% del valore totale del Contratto alla data di richiesta del riscatto, e
b) il valore residuo del Contratto sia almeno pari a Euro 5.000,00.

I suddetti limiti di Controvalore del Contratto saranno calcolati utilizzando l'ultimo valore delle Quote disponibile, che potrebbe anche differire da quello effettivamente utilizzato al momento del disinvestimento delle Quote.

In caso di richiesta di Riscatto parziale, il Contraente deve specificare nella richiesta:

- la percentuale del valore complessivo del Contratto che intende riscattare al lordo delle imposte applicabili, o
- la percentuale del valore complessivo del Contratto che intende riscattare al lordo delle imposte applicabili e al netto delle eventuali Penalità di Riscatto.

In caso di Riscatto parziale

a) se è attivo il Piano di Spostamento Automatico, Zurich disinveste proporzionalmente le Quote di tutti gli OICR collegati al Contratto e la parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in modo da mantenere inalterata la ripartizione in vigore al momento dell'esecuzione della richiesta di riscatto;
b) se non è attivo il Piano di Spostamento Automatico, Zurich disinveste proporzionalmente le Quote di tutti gli OICR collegati al Contratto e la parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in modo da mantenere inalterata la ripartizione voluta dal Contraente.

21.1 Regole comuni per la determinazione dell'importo di Riscatto totale/parziale

L'importo di Riscatto, sia esso totale o parziale, è determinato:

(i) con riferimento al Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich Dynamic Invest Extra alla **Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale**. Questo valore è calcolato moltiplicando il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea Dynamic Invest Extra questa data per il valore delle Quote di tale OICR nel terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale[29];
(ii) con riferimento alla parte di Premi investiti nella Gestione Separata
si fa riferimento al capitale aggiornato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la Data di Richiesta di Riscatto totale/parziale, ulteriormente aggiornato *pro-rata temporis* fino alla Data di Richiesta di Riscatto totale/parziale ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento realizzato dalla Gestione Separata al netto dei costi previsti all'articolo 17. Resta salvo quanto previsto in relazione alla prestazione garantita di cui all'articolo 11 lettera c).

L'importo complessivo riscattabile da prodotti collegati alla Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente, o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, in ciascun periodo di 12 mesi intercorrenti tra due anniversari della data di decorrenza del primo contratto, non potrà risultare complessivamente superiore a 30 milioni di Euro incrementati della quota parte relativa all'aggiornamento delle prestazioni.

Per **Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale** si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la richiesta di Riscatto debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte. Per informazioni riguardanti le circostanze in cui Zurich potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente articolo 12. Se la richiesta è consegnata a Zurich oltre le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo, la richiesta di Riscatto totale/parziale si intende ricevuta il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

L'importo del Riscatto totale o parziale, come sopra determinato, sarà decurtato **delle penalità** (le **"Penalità di Riscatto"**) previste all'articolo 21.2.

Nel caso in cui alla Data di Richiesta di Riscatto totale/parziale siano in corso altre operazioni sulle Quote (ad esempio cambi linea) già disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione di Riscatto verrà processata una volta conclusa l'operazione in corso.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **È facoltà del Contraente indicare un ordine di esecuzione diverso.**

Zurich comunicherà al Contraente l'esecuzione dell'operazione di Riscatto con apposita comunicazione di conferma e fornirà Il dettaglio dei Riscatti effettuati nel documento unico di rendicontazione annuale

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere un ammontare inferiore al Premio - collegati all'andamento della Gestione Separata e degli OICR collegati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra scelta dal Contraente.

Nel caso di riscatto, inoltre, la Compagnia non fornisce alcuna garanzia di restituzione del Premio versato nella Gestione Separata. Per una descrizione dettagliata dei rischi legati alla Linea Zurich Dynamic Invest Extra e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. c).

[29] Ad esempio, se Zurich riceve la richiesta di Riscatto il 15 giugno 2025 prima delle ore 12, la Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale sarà il 17 giugno 2025. Per calcolare quanto dovuto da Zurich si fa riferimento al Controvalore delle Quote degli OICR al 22 giugno 2025.

21.2 Penalità di Riscatto e modalità di applicazione

Il Contratto prevede delle Penalità di Riscatto, espresse nei termini percentuali descritti nella tabella riportata di seguito.

Le Penalità di Riscatto sono calcolate con riferimento a ciascun Premio. Le Penalità di Riscatto variano in base all'anzianità del Premio, cioè in base al tempo trascorso tra la Data di Decorrenza di ciascun Premio e la Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale.

Anno di riscatto	Penale di riscatto %
Durante il 1°anno	2,00%
Durante il 2° anno	1,50%
Durante il 3° anno	1,00%
Durante il 4° anno	0,50%
Dal 5° anno	0,00%

In caso di Riscatto parziale, al fine di minimizzare l'ammontare della Penalità di Riscatto a carico del Contraente, le Penalità di Riscatto saranno determinate partendo dalla porzione di capitale generata dai Premi con maggiore anzianità (in base al criterio "primo entrato – primo uscito").

Articolo 22 - Opzione di conversione del Riscatto totale in rendita

Dal quinto anno successivo alla Data di Decorrenza del Contratto e fermi restando i termini e le condizioni per l'esercizio del diritto di Riscatto descritte ai precedenti articoli 21.1 e 21.2, l'importo di Riscatto totale può essere convertito, al netto delle eventuali imposte di legge e delle Penalità di Riscatto eventualmente applicate, in una delle seguenti forme di rendita:

a) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
b) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, vitalizia fino a che l'Assicurato sia in vita;
c) rendita annua vitalizia rivalutabile con controassicurazione pagabile finché l'Assicurato sia in vita, con liquidazione - al verificarsi del decesso dell'Assicurato in corso di erogazione della rendita - di un capitale, inizialmente pari al capitale oggetto di conversione che decresce, fino ad esaurirsi, in funzione delle rate di rendita erogate fino al decesso;
d) una rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di un altro soggetto scelto dal Contraente, pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto. La differenza di età tra i due soggetti non può essere superiore a 20 anni.

In ogni caso, la conversione del valore di Riscatto totale in rendita è concessa a condizione che:

a) l'Assicurato, all'epoca della conversione, non superi gli 80 anni di Età Assicurativa;
b) il valore di Riscatto totale non sia superiore a euro 1 milione. Nel caso in cui il valore di Riscatto totale sia superiore, il Contraente potrà richiedere la conversione in rendita fino ad euro 1 milione e la somma eccedente sarà liquidata in forma di capitale.

L'importo della rendita annua inizialmente assicurabile non potrà essere inferiore a euro 500,00 né superiore a Euro 60.000,00 ed è determinata in base alla durata del periodo di godimento scelto.

I coefficienti applicati da Zurich per la determinazione della rendita di opzione di conversione del Riscatto totale in rendita e la relativa disciplina saranno quelli in vigore all'epoca di conversione del valore di riscatto totale in rendita.

Su richiesta del Contraente, Zurich fornisce per iscritto le informazioni sulle modalità di esercizio dell'opzione di conversione del Riscatto totale in rendita e il Set Informativo aggiornato della forma di rendita richiesta. Successivamente al ricevimento della documentazione di cui sopra, il Contraente potrà richiedere a Zurich, entro 30 giorni, la conversione in rendita mediante richiesta scritta da inviare a Zurich con le modalità indicate all'articolo 25 contenente gli elementi identificativi del Contratto.

In assenza di comunicazioni da parte del Contraente entro tale termine, Zurich non procederà con la conversione del Riscatto totale in rendita e il Contratto rimarrà in vigore. In ogni caso il Contraente potrà procedere con una nuova richiesta in un momento successivo e, a fronte di tale richiesta del Contraente, Zurich fornirà il Set informativo della forma di rendita richiesta aggiornato.

In ogni caso, il Contraente prende atto che a seguito dell'eventuale conversione, **la rendita non potrà essere riscattata durante il periodo di godimento.**

Sezione VII
Altre disposizioni

Articolo 23 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete. Le dichiarazioni inesatte e le reticenze, relative a circostanze tali che Zurich non avrebbe dato il suo consenso o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, possono comportare – ai sensi e per gli effetti degli articoli 1892 e 1893 del Codice civile –

l'annullamento del Contratto ovvero il mancato riconoscimento, in tutto o in parte, delle prestazioni di cui al presente Contratto. Resta garantito il diritto all'oblio oncologico.

In ogni caso, l'inesatta indicazione della data di nascita dell'Assicurato comporta la rettifica delle prestazioni in base alla data corretta.

Articolo 24 - Cessione, pegno e vincolo

24.1 Cessione

Il Contraente ha la facoltà di cedere il Contratto solo con il consenso scritto di Zurich. Il Contraente che intende cedere il Contratto deve presentare a Zurich una richiesta di cessione sottoscritta da lui stesso (Contraente cedente) e dal soggetto a cui vuole cedere il Contratto (Contraente cessionario). Zurich, previa valutazione dell'idoneità del Contraente cessionario, in caso di consenso alla sostituzione del Contraente cedente, invierà entro 10 Giorni Lavorativi dalla ricezione della richiesta di cessione, una comunicazione di accettazione della cessione del Contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario.

24.2 Pegno e vincolo

Il Contraente ha la facoltà di dare in pegno i crediti derivanti dal Contratto, ovvero vincolare il Contratto a favore di terzi, solo con il consenso scritto di Zurich.

Zurich, previo invio da parte del Contraente a Zurich della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, firmata dal Contraente e, laddove esistenti, dai Beneficiari la cui designazione sia irrevocabile, in caso di consenso alla costituzione del pegno o del vincolo, entro 10 Giorni Lavorativi dalla ricezione della richiesta, effettua l'annotazione della costituzione del pegno o del vincolo formata dal creditore pignoratizio o dal vincolatario.

Il creditore pignoratizio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo potrà esigere da Zurich il pagamento dei crediti derivanti dal Contratto, nei limiti di quanto garantito o vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile ad esso conferito dal Contraente e, laddove esistenti, dai Beneficiari la cui designazione sia irrevocabile.

Zurich può opporre al creditore pignoratizio, al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo nonché al Contraente ceduto tutte le eccezioni derivanti dal Contratto nei confronti del Contraente.

Articolo 25 - Comunicazioni

(a) Comunicazioni a Zurich

- Le comunicazioni relative alla richiesta di liquidazione in caso di **Recesso** devono essere inviate per iscritto a Zurich, tramite una delle seguenti modalità:

  a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

  Zurich Investments Life S.p.A
  Life Operations - Life Post Sales
  Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

  oppure

  a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) specificando in oggetto "*recesso dal contratto*" al seguente indirizzo:
  Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

- Le comunicazioni relative alla richiesta di liquidazione in caso di **Decesso, Riscatto totale e Riscatto parziale** devono essere inviate per iscritto a Zurich, tramite una delle seguenti modalità:

  a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

  Zurich Investments Life S.p.A
  Life Operations - Life Maturity & Surrenders
  Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

  oppure

  a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) specificando in oggetto "*liquidazione delle prestazioni*" al seguente indirizzo:
  Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

- Le comunicazioni relative alla richiesta di **Revoca della Proposta** devono essere inviate per iscritto a Zurich, tramite una delle seguenti modalità:

  a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

  Zurich Investments Life S.p.A
  Life Operations - Ufficio Life Underwriting Services Individual Policies
  Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

  oppure

  a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) specificando in oggetto "*revoca della proposta*" al seguente indirizzo:
  Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

- Tutte le altre comunicazioni devono essere inviate, anche per il tramite del proprio intermediario, al seguente indirizzo:

Zurich Investments Life S.p.A
Customer Assistance, Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano
Telefono n. 02/59663000
email: customerlife@it.zurich.com

(b) Comunicazioni da Zurich

Zurich invia ai Contraenti le comunicazioni previste dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita e dettagliate nella documentazione precontrattuale nonché quelle previste dal presente Contratto.

Il Contraente ha la facoltà di esprimere, tramite la compilazione di un apposito modulo, il proprio consenso alla trasmissione in formato elettronico, anziché cartacea, delle comunicazioni in corso di Contratto, fornendo un proprio indirizzo di posta elettronica esistente ed abilitato alla ricezione di messaggistica. **In qualsiasi momento il Contraente potrà revocare tale consenso e tornare alla ricezione delle comunicazioni in formato cartaceo.**

Zurich invierà le comunicazioni all'indirizzo del Contraente specificato in Proposta o successivamente indicato per iscritto dal Contraente nel corso della durata del Contratto. **L'obbligo informativo in capo a Zurich si riterrà assolto con l'invio delle comunicazioni all'ultimo indirizzo fornito dal Contraente.** Il Contraente deve pertanto comunicare tempestivamente per iscritto a Zurich qualsiasi variazione del proprio indirizzo fisico (residenza/domicilio) od elettronico (posta elettronica).

(c) Notifiche di reclami

Tutte le informazioni sulla presentazione di reclami sono contenute nel Documento contenente le informazioni chiave, nel DIP aggiuntivo e al seguente indirizzo internet www.zurich.it.

Articolo 26 - Legge applicabile e mediazione e competenza

Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

Tutte le controversie relative al Contratto devono essere preliminarmente sottoposte a un tentativo di mediazione, con l'assistenza necessaria di un avvocato, secondo quanto previsto dal D.Lgs n. 28/2010 e successive modifiche. Se la mediazione non dovesse avere successo, il foro competente è quello dell'Autorità Giudiziaria competente per il luogo ove il convenuto ha la residenza, domicilio o la sede legale, ovvero quello ove ha sede l'Intermediario assicurativo cui è assegnato questo Contratto.

Qualora il Contraente e/o l'Assicurato e/o il/i Beneficiario/i sia/no qualificabile/i come "consumatore/i" ai sensi dell'art. 3, lett.a) d.lgs. n. 206 del 2005 e s.m.i. ("codice del consumo"), qualsiasi controversia derivante da o connessa all'interpretazione, applicazione o esecuzione del presente Contratto sarà sottoposta all'esclusiva competenza del foro di residenza o domicilio elettivo del consumatore.

Articolo 27 - Periodo di prescrizione

Ai sensi dell'articolo 2952, secondo comma, del Codice Civile, i diritti derivanti dal Contratto (diversi dal diritto al pagamento dei Premi) **si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda**.

Le somme dovute, per Riscatto o per il verificarsi dell'evento assicurato, devono essere tassativamente richieste a Zurich entro dieci anni rispettivamente dalla Data di Richiesta di Riscatto o dalla data dell'evento.

Le somme non richieste entro dieci anni non potranno più essere liquidate ai richiedenti ma dovranno essere comunicate e devolute da Zurich al fondo, istituito presso il Ministero dell'economia e delle Finanze, ai sensi dell'articolo 1, comma 343, legge 23 dicembre 2005, n. 266 e s.m.i..

Articolo 28 - Tasse e oneri

Le imposte relative al Contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari e aventi diritto.
Per le informazioni dettagliate sul regime fiscale applicabile al Contratto si rimanda alla documentazione precontrattuale.

Articolo 29 - Normativa relativa a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95

Zurich non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto. Per ricevere maggiori informazioni e dettagli su quanto riportato di seguito, si prega di consultare un consulente fiscale.

Obbligo di identificazione

La normativa richiede che Zurich identifichi i Contraenti che siano cittadini statunitensi e/o abbiano la residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, e ne invii una comunicazione periodica alla Agenzia delle Entrate.
L'identificazione avviene in fase di assunzione della Polizza ma anche durante tutta la vita del Contratto principalmente mediante una o più richieste di autocertificazione da parte del Contraente.
Ogni volta che Zurich riterrà che siano intervenute variazioni rispetto ad una autocertificazione, ne richiederà una nuova, non considerando più valida la precedente.
Per esempio Zurich potrà richiedere una nuova autocertificazione se verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che il Contraente sia un cittadino statunitense e/o che abbia residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia.

Obbligo di comunicazione

Se il Contraente diventa cittadino statunitense e/o acquisisce la residenza fiscale di uno Stato diverso dall'Italia, ha l'obbligo di comunicare tale cambiamento per iscritto a Zurich entro 60 giorni dall'evento che ha comportato la variazione. Se Zurich verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che il Contraente sia un cittadino statunitense e/o con residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, potrà richiedere maggiori informazioni e chiarimenti per determinare la sua effettiva posizione fiscale.
In caso di mancata o non corretta comunicazione o autocertificazione da parte del Contraente, nei termini sopraindicati, Zurich è obbligata a segnalare il Contraente all'Agenzia delle Entrate.

Contratto sottoscritto da un'entità giuridica avente come titolare effettivo un cittadino statunitense o da una società fiduciaria / trust operante nell'interesse di un cittadino statunitense

Qualsiasi cittadino statunitense (per nascita, naturalizzazione o in quanto possessore di Green Card) che sia titolare effettivo di un'entità giuridica che ha sottoscritto il Contratto (ossia, la persona fisica che, in ultima istanza, possiede o controlla tale entità), oppure sia la persona fisica nell'interesse della quale è stipulato il Contratto da parte di una società fiduciaria o di un trust, potrebbe essere soggetto ad adempimenti fiscali nei confronti del fisco statunitense. Sarà a carico di tale soggetto richiedere per proprio conto un'adeguata consulenza fiscale indipendente, che lo informi circa gli eventuali obblighi ed adempimenti fiscali esteri legati al Contratto.

Articolo 30 - Variazioni transnazionali di residenza

Il presente Contratto è stato concepito nel rispetto della normativa legale e fiscale applicabile ai Contraenti e agli Assicurati aventi domicilio e residenza fiscale in Italia o, nel caso di persone giuridiche, aventi sede legale e residenza fiscale in Italia.
Qualora il Contraente e/o l'Assicurato trasferisca la propria residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, il Contraente potrebbe non avere più diritto a versare Premi e il Contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali del Contraente.
Il Contraente/Assicurato deve informare per iscritto Zurich di ogni eventuale cambio di residenza, domicilio o sede legale intervenuto nel corso del Contratto verso uno Stato diverso dall'Italia, prima che il cambiamento stesso abbia effetto.
In tal caso, previo assenso da parte del Contraente e/o dell'Assicurato, Zurich può trasferire i dati personali del Contraente e/o dell'Assicurato, ad un'altra società facente parte del Gruppo Zurich Insurance Group operante nel nuovo stato di residenza, domicilio o sede legale del Contraente/Assicurato, in modo che sia eventualmente possibile proporgli soluzioni in linea con la sua nuova situazione.
Zurich non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto.
Per ogni valutazione sulle modifiche al trattamento fiscale a seguito di cambio di residenza, domicilio o sede legale sarà a carico del Contraente ottenere un'adeguata consulenza fiscale indipendente, che lo informi delle conseguenze derivanti da tale variazione.
In caso di variazione di residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, Zurich può decidere di sospendere e/o sciogliere il Contratto. In caso di scioglimento, il Contraente può sempre richiedere il pagamento del valore di Riscatto totale del Contratto stesso.

Articolo 31 - Modifiche contrattuali

a) **Zurich modificherà le condizioni del presente Contratto, dandone tempestiva comunicazione per iscritto, nel caso di:**
   – cambiamenti nella legislazione applicabile ai prodotti di investimento assicurativi, ai contratti di assicurazione sulla vita e in generale al Contratto, che richiedano modifiche o integrazioni del Contratto medesimo; e
   – cambiamenti al regime fiscale applicabile al Contratto, a Zurich, ovvero agli OICR che abbiano un impatto sull'esecuzione del Contratto medesimo.

b) **Zurich avrà il diritto di modificare le presenti Condizioni contrattuali, dandone preventiva comunicazione per iscritto, a seguito di cambiamenti del modello statistico della popolazione esistente, dell'inflazione o di altre variabili di mercato nonché di variazioni ai criteri gestionali o di qualsiasi ulteriore variabile che, possa influire sul Contratto**. Tali modifiche potranno riferirsi ad esempio:
   – all'importo dei costi contemplati al precedente articolo 17;
   – all'ammontare minimo e massimo dei Premi;
   – all'esclusione volontaria, da parte di Zurich, di uno o più OICR ai quali destinare i Premi;
   – all'esclusione di una o più Linee Zurich Dynamic Invest Extra da quelle collegabili al Contratto;
   – al valore minimo del Riscatto parziale ai sensi del precedente articolo 21.

L'elenco delle modifiche di cui sopra è da intendersi meramente esemplificativo, a carattere informativo ma non esaustivo.

Nei soli casi previsti al precedente punto b) qualora il Contraente non intenda accettare tali modifiche dovrà darne comunicazione a Zurich, a mezzo PEC o raccomandata con ricevuta di ritorno, entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione della comunicazione di modifica di Zurich. In caso di mancata accettazione delle modifiche al Contratto da parte del Contraente, il Contratto si considererà risolto e al Contraente sarà restituito un importo pari al valore di Riscatto totale così come calcolato ai sensi del precedente articolo 21 comprensivo di costi ed eventuali Penalità di Riscatto. Laddove le modifiche incidano negativamente ed in modo rilevante sui diritti del Contraente e/o del Beneficiario, al Contraente sarà restituito un importo pari al valore di Riscatto totale senza il pagamento di alcun costo o eventuale penale (es. Penalità di Riscatto).

In ogni caso, Zurich darà tempestiva notizia delle modifiche di cui sopra tramite aggiornamento della documentazione precontrattuale.

Resta espressamente inteso che eventuali decisioni riconducibili alle Società di Gestione degli OICR collegati al Contratto (es. liquidazione di un OICR, chiusura di un OICR, incremento delle commissioni di gestione, ecc.) e pertanto estranee alla volontà di Zurich, saranno comunicate ai Contraenti interessati e, ove richiesto dalle vigenti disposizioni, anche a tutti gli altri Contraenti. Tali modifiche, essendo al di fuori della sfera di controllo di Zurich, non configurano una modifica unilaterale del Contratto da parte della stessa Zurich, fermo restando il diritto di Zurich di effettuare uno Switch Straordinario ai sensi del precedente articolo 6.4.

Articolo 32 - Obbligo di adeguata verifica della clientela ai fini antiriciclaggio

Il Contraente, e al momento della prestazione assicurativa il Beneficiario, hanno l'obbligo di fornire per iscritto e sotto la propria responsabilità a Zurich le informazioni complete, corrette e aggiornate al fine di consentire a Zurich di ottemperare gli obblighi di adeguata verifica della clientela.

Ai sensi del D.lgs. 231/2007 e s.m.i., nel caso in cui non sia possibile rispettare gli obblighi di adeguata verifica relativamente ai rapporti continuativi da instaurare, Zurich si astiene dall'instaurare il rapporto. In corso di rapporto, quando Zurich non è in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela, si astiene dall'effettuare modifiche contrattuali, dall'accettare i versamenti aggiuntivi non contrattualmente obbligatori nonché dal dare seguito alla designazione di nuovi beneficiari. In ogni caso valuta se, sussistendone i presupposti, effettuare una segnalazione di operazione sospetta.

Articolo 33 - Embargo / Sanzioni amministrative e commerciali

In deroga a qualsiasi previsione esplicitamente o implicitamente contraria contenuta nel presente Contratto, **Zurich non presta alcuna copertura assicurativa o riconosce alcun pagamento o fornisce alcuna prestazione o beneficio correlati all'assicurazione a favore di qualsiasi Contraente, Assicurato, Beneficiario o di terzi qualora tale copertura assicurativa, pagamento, prestazione, beneficio e/o qualsiasi affare o attività di tali soggetti violasse una qualsiasi legge, regolamento o norma applicabile in materia di sanzioni economiche e commerciali**.

Articolo 34 - Conflitto di interessi

Zurich elabora, attua e mantiene efficaci presìdi organizzativi e amministrativi in materia di conflitti di interesse.

Qualora tali presidi non siano sufficienti a evitare, con ragionevole certezza, il rischio di nuocere agli interessi del Contraente, Zurich:

- fornisce informazioni sul conflitto di interesse mediante informativa pubblicata nel proprio sito internet tramite link nella home page del sito, sulla natura e le fonti del conflitto, affinché il Contraente possa assumere una decisione informata;
- in ogni caso, opera in modo da non recare pregiudizio agli interessi del contraente.

Zurich assicura che il Contraente benefici comunque, direttamente o indirettamente, di eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'impresa in virtù di accordi con soggetti terzi.

Allegato 1

Regolamento della Gestione separata “Zurich Trend”

La gestione separata “Zurich Trend” è un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Società, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati.
La valuta di denominazione è espressa in euro.
Il rendimento annuo della gestione separata Zurich Trend viene calcolato al termine di ciascun mese solare, con riferimento al periodo di osservazione costituito dal mese stesso e dagli undici mesi consecutivi precedenti e si ottiene rapportando il risultato finanziario della gestione separata al valore medio dello stesso nel periodo medesimo.
Ai fini della certificazione si fa riferimento all’esercizio annuale che va dal 1 ° ottobre al 30 settembre dell’anno successivo. Alla chiusura dell’esercizio annuale vengono certificati anche i rendimenti annuali calcolati mensilmente al termine di ciascun periodo di osservazione.

Obiettivo della Società è perseguire politiche di gestione e di investimento atte a garantire nel tempo un’equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della gestione separata Zurich Trend.
Le politiche di investimento della gestione separata Zurich Trend possono essere schematizzate come segue.
La componente prevalente degli investimenti è composta dalle obbligazioni, che possono essere sia a tasso fisso che a tasso variabile. La quota parte degli investimenti nel comparto obbligazionario è normalmente compresa tra l’80% ed il 100%, fatti salvi brevi sconfinamenti rispetto a tale intervallo dovuti ad oscillazioni di mercato.
All’interno del comparto obbligazionario prevalgono gli investimenti in titoli di Stato denominati in Euro emessi o garantiti da Stati appartenenti all’OCSE o da Enti pubblici o da Organizzazioni internazionali. La quota parte di tale tipologia di titoli è di norma superiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari.
In aggiunta ai titoli di Stato di cui sopra e per maggiore diversificazione, gli investimenti possono essere effettuati anche tramite obbligazioni emesse da società o enti creditizi, sempre denominati in Euro; questa componente ha di norma un peso in portafoglio inferiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari. Fanno parte di questa componente sia i titoli di debito quotati sui mercati, sia i titoli di debito non quotati, compresi, in misura minoritaria, investimenti in strumenti di debito illiquidi, personalizzati e caratterizzati da rischio di credito (ad esempio, finanziamenti di infrastrutture, imprese pubbliche e/o private, operazioni di sviluppo immobiliare, ecc.).
Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della compagnia. Dette decisioni escludono meccanismi automatici di impiego e/o disimpiego degli attivi a fronte di eventi esterni di mercato (ad esempio, cambiamento di ratings).
Una componente minoritaria degli investimenti è composta da titoli azionari, tipicamente azioni quotate sui Mercati Regolamentati Europei e, residualmente, anche su altri mercati. Non è consentito superare il limite del 15%nell’allocazione del comparto azionario, fatti salvi brevi sconfinamenti dovuti a oscillazioni di mercato.
Possono essere effettuati investimenti in azioni sia con grossa capitalizzazione, sia con capitalizzazione medio - piccola. Data la diversa natura dell’investimento azionario rispetto a quello obbligazionario (capitale di rischio rispetto ad un prestito), non sono effettuate considerazioni sul rating in sede di scelta delle azioni.
Gli investimenti sono solitamente effettuati tramite singoli titoli, ma non si escludono investimenti in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o Organismi di Investimento Collettivi in Valori Mobiliari (OICVM), compresi gli Exchange Traded Fund (ETF) quotati sui mercati europei. Fanno parte della categoria OICR anche i cosiddetti fondi di investimento alternativi (OICR alternativi). Eventuali esposizioni in questi strumenti finanziari vanno ricomprese, secondo la loro natura, nei limiti quantitativi già esposti sopra per le azioni e le obbligazioni.
Possono essere effettuati investimenti nel settore immobiliare, anche tramite esposizioni indirette (ad esempio, quote di fondi immobiliari o partecipazioni in società immobiliari), con limite massimo del 15%.
La valuta di denominazione di tutti gli investimenti di cui sopra è l’Euro; è possibile effettuare sporadici investimenti denominati in valute diverse dall’Euro con un limite massimo dell’1%.
Occasionalmente possono essere mantenute disponibilità liquide sulla gestione separata.
Si riepilogano di seguito, in forma schematica, i limiti di investimento per classi di attivo:

	Limite minimo	Limite massimo
Obbligazioni	80%	100%
Azioni	0%	15%
Immobiliare	0%	15%

Tenuto conto dei limiti di investimento sopra esposti, se ne desume che la generazione del rendimento della gestione separata Zurich Trend è in larga parte attribuibile ad una efficiente ripartizione degli investimenti obbligazionari per diverse scadenze coerentemente con le caratteristiche dell’insieme delle polizze collegate alla gestione. La componente azionaria contribuisce anch’essa alla generazione del rendimento principalmente grazie all’ammontare dei dividendi percepiti dalle azioni.
Non sono posti in essere investimenti in strumenti [finanziari o altri attivi] emessi [o gestiti] da controparti correlate di cui all’articolo 5 del Regolamento IVASS n. 30 del 26 ottobre 2016. Eventuali operazioni con controparti correlate sono effettuate sempre che siano nell’interesse degli assicurati e/o aderenti, nel rispetto dei principi di sana e prudente gestione, a condizioni di mercato e, in ogni caso, in ottemperanza alle disposizioni del Regolamento IVASS n. 30/2016 e ss.mm.ii e della normativa, anche interna, tempo per tempo applicabile.

Alcune esposizioni tramite strumenti finanziari derivati sono assunte in modo indiretto attraverso alcune obbligazioni a tasso variabile (ad esempio, cap e/o floor sulle cedole variabili) o tramite meccanismi che prevedano il rimborso anticipato del capitale (obbligazioni callable) o per il tramite di OICR, OICVM o comunque fondi di investimento nel senso più ampio del termine (compresi, ad esempio, gli ETF, i fondi immobiliari o i fondi alternativi) detenuti nel portafoglio della gestione separata, che possono sottoscrivere strumenti derivati secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento. Eventuali impieghi diretti in strumenti finanziari derivati potrebbero essere assunti con finalità di copertura dei rischi finanziari al fine di migliorare il profilo di rischio della gestione stessa, nel rispetto dei limiti normativi di volta in volta applicabili.

A “Zurich Trend” non è dedicato un segmento di clientela definito. Il valore delle attività gestite da Zurich Trend non potrà essere inferiore all’importo delle Riserve Matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa. Sono possibili eventuali modifiche al presente Regolamento derivanti dall’adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l’assicurato.

Sulla gestione separata Zurich Trend potranno gravare unicamente i seguenti costi:
1) spese relative all’attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione;
2) spese effettivamente sostenute per l’acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.
Non sono consentite altre forme di prelievo in qualsiasi modo effettuate.

Il rendimento della gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla società in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.
Il tasso medio di rendimento della gestione separata, relativo al periodo di osservazione specificato nel regolamento, è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.
La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della gestione separata. A Zurich Trend sono attribuiti, con il criterio della competenza, gli interessi maturati sui titoli dal momento della loro immissione. Possono essere reinvestiti al momento dell'incasso mediante acquisto di titoli, versamenti sul c/c bancario o altre attività fruttifere. Lo stesso vale per le plusvalenze realizzate in seguito al rimborso per estrazione, per fine prestito o realizzo. A Zurich Trend è imputata la parte di capitale più il rateo di cedola maturato o pagato al momento dell’acquisto. I titoli quotati sono immessi in Zurich Trend al valore di acquisto, se comperati in pari data, o al valore di mercato desunto dal Listino ufficiale o di chiusura dei Mercati regolamentati di riferimento secondo quanto riportato dai quotidiani economici, dai siti Internet ufficiali dei Mercati stessi o dai circuiti internazionali di informazioni finanziarie (ad esempio Bloomberg o Reuters), se già posseduti dalla Società.
I titoli non quotati sono immessi in Zurich Trend al valore comunicato da Istituti Bancari o da primarie SIM o comunque da professionisti terzi esperti di valutazione. I titoli sono scaricati da Zurich Trend in seguito a realizzo, rimborso anticipato o per naturale scadenza. Le negoziazioni dei titoli sul mercato sono effettuate nel rispetto di quanto prescritto dalla regolamentazione di settore denominata MIFID.

Il rendiconto riepilogativo della gestione separata ed il prospetto della composizione delle attività della gestione separata sono certificati da una società di revisione iscritta nell’apposito registro di cui all’art. 161 del Decreto Legislativo 58/98; la società di revisione attesta, inoltre, l’adeguatezza dell’ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società (Riserve Matematiche).

La gestione separata potrà essere oggetto di scissione o di fusione con altre gestioni separate istituite e gestite dalla Società esclusivamente quando tali operazioni siano volte a
conseguire l’interesse dei contraenti. In particolare, la fusione o la scissione potranno essere attuate quando ricorrano congiuntamente le seguenti condizioni:
• l’operazione persegua l’interesse dei contraenti coinvolti;
• le caratteristiche delle gestioni separate oggetto dell’operazione siano similari;
• le politiche di investimento delle gestioni separate oggetto dell’operazione siano omogenee;
• il passaggio dalla precedente gestione separata alla nuova avvenga senza oneri e spese per i contraenti;
• non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione della gestione separata.
La Società si impegna ad informare i contraenti sugli aspetti connessi alla scissione o alla fusione.

Il regolamento è parte integrante delle condizioni contrattuali

Informativa Privacy

Art. 13 e 14 del Regolamento Europeo nr. 2016/679 (GDPR)

Gentile Cliente,

la nostra Società ha la necessità di trattare alcuni dei tuoi dati personali o dati personali relativi ad altri soggetti (ad esempio soggetti minori di cui eserciti la potestà genitoriale, beneficiari, assicurati), al fine di poter fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti nonché, con il tuo consenso, svolgere le ulteriori attività qui di seguito specificate. Ai sensi degli artt. 13 a 14 del Regolamento Europeo nr. 2016/679 (di seguito per brevità il "Regolamento") ti forniamo, pertanto, qui di seguito, l'informativa relativa al trattamento dei dati personali.

Perché ti viene fornita questa informativa?

Per sapere come trattiamo i Dati Personali e per conoscere i tuoi diritti.

Se ci hai fornito dei Dati Personali di altre persone, ad esempio il nome dell'assicurato nel caso tu non lo sia, ricordati di consegnargli questo documento, è importante che anche loro sappiano come vengono trattati i loro dati e che conoscano i loro diritti.

Lo sapevi che, dato che trattiamo i tuoi Dati Personali, hai il ruolo di «Interessato» e noi di «Titolare»?

1. Chi è il Titolare del trattamento dei tuoi Dati Personali?

Il Titolare – il quale ti fornisce questa informativa – è la società Zurich Investments Life S.p.a, con la quale è stato sottoscritto il contratto di assicurazione o che ha emesso un preventivo/quotazione (di seguito la chiameremo anche "Compagnia").

1.1 Come puoi contattare il Titolare o il Data Protection Officer (DPO)?

Per qualsiasi domanda, necessità o richiesta di chiarimento, puoi contattare la Compagnia, scrivendo al Data Protection Officer (DPO) via:

- e-mail: privacy@it.zurich.com
- posta ordinaria: Zurich Investments Life S.p.a.
  Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano.

2. Per quali finalità saranno trattati i tuoi Dati Personali?

a) **Finalità contrattuali e di legge**
Per le finalità contrattuali, cioè per fornirti i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti e per finalità strettamente connesse all'attività assicurativa:

- accesso al servizio di consultazione della tua posizione assicurativa (Area Riservata Clienti)
- predisposizione di preventivi e/o quotazioni per l'emissione di una polizza
- predisposizione e stipulazione di contratti assicurativi
- raccolta del premio assicurativo
- liquidazione dei sinistri o pagamento delle altre prestazioni previste dal contratto assicurativo sottoscritto
- riassicurazione
- coassicurazione
- prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore;

Per le finalità di legge, cioè per permettere alla Compagnia di rispettare gli obblighi di legge, regolamentari, della disciplina comunitaria, antiriciclaggio, antiterrorismo, gestione e controllo interno.

Se non fornissi i dati ed il consenso per le finalità sopra previste, potrebbe essere impossibile per la Compagnia fornirti i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti, compresi la quotazione, la registrazione e l'accesso al servizio c.d. Area Clienti.

b) **Finalità di marketing e ricerche di mercato**
Per l'invio da parte della Compagnia, in qualità di titolare del trattamento, di offerte promozionali, iniziative commerciali, inviti a concorsi a premi, materiale pubblicitario e di vendita in relazione a propri prodotti o servizi della Compagnia, di altre società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd, nonché per consentire alla Compagnia di condurre ricerche di mercato, indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti. Potremo contattarti, anche nel rispetto degli accordi con gli Agenti Zurich, tramite posta elettronica, sms, smart messaging, messaggi tramite l'Area Riservata Clienti, posta cartacea e telefonate con operatore.

c) **Rilevazioni statistiche**
Per effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi, con esclusione espressa degli eventuali dati personali di soggetti terzi e di soggetti minori, laddove conferiti per le finalità di cui al precedente punto a).

d) **Comunicazioni a terzi al fine di consentire agli stessi loro proprie iniziative di marketing**
Per essere comunicati a soggetti terzi (quali società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd. Tali soggetti, agendo come autonomi titolari del trattamento, potranno a loro volta trattare i tuoi dati personali per proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta cartacea, posta elettronica, telefono e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, automatizzata e non, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da tali soggetti terzi.

e) **Soft Spam**
Per proporti prodotti, servizi e prestazioni analoghi a quelli da te acquistati. Tuttavia, qualora non desiderassi ricevere tali comunicazioni, potrai darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al precedente punto 1.1 della presente informativa privacy o utilizzando il link presente sulle comunicazioni email da te ricevute. La Società, in tal caso, interromperà senza ritardo la suddetta attività.

f) **Attività di autovalutazione del servizio prestato**
Per contattarti al fine di ricevere da te informazioni circa la gestione dell'attività assicurativa da parte di Zurich e dei soggetti dalla stessa incaricati, al fine di procedere ad un'autovalutazione della gestione della pratica da parte della Società, in un'ottica di miglioramento del servizio fornito. Tuttavia, ove tu non desiderassi essere contattato per tale scopo, potrai darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al precedente punto 1.1 o utilizzando il link presente sulle comunicazioni email da te ricevute. In tal caso, la Società non procederà con il trattamento di cui al presente paragrafo 2 f).
Con riferimento ai precedenti punti 2 b), c), d), e), f) Ti precisiamo che se non ci fornirai il tuo consenso, se deciderai di revocarlo o se non vorrai comunicarci i tuoi dati per tali finalità, avrai comunque la possibilità di ottenere i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti (a differenza di quanto previsto per le Finalità contrattuali e di legge).

3. Qual è la base giuridica del trattamento dei tuoi Dati Personali?

Le basi giuridiche sono ciò che rende lecito il trattamento dei tuoi Dati Personali da parte della Compagnia. Per ciascuna finalità indicata al punto 2, ti elenchiamo di seguito le basi giuridiche corrispondenti.

Per i trattamenti svolti per Finalità contrattuali e di legge, le basi giuridiche sono:

(i) adempimento agli obblighi pre-contrattuali e contrattuali (per la gestione delle fasi precontrattuali – emissione di preventivo/quotazione – e contrattuali del rapporto, ivi incluse le attività di raccolta dei premi e liquidazione delle prestazioni);

(ii) la normativa applicabile di settore, sia nazionale che comunitaria (quale l'invio di comunicazioni obbligatorie in corso di contratto, verifiche e antiterrorismo);

(iii) l'interesse legittimo della Società (per le attività di prevenzione delle frodi, di indagine, di tutela dei propri diritti anche in sede giudiziaria).

- punti 2 b), c) e d) (trattamenti svolti per finalità di marketing, finalità statistiche e comunicazione a terzi) la base giuridica degli stessi sono i rispettivi consensi eventualmente prestati;
- punto 2 e) (soft spam) la base giuridica è il legittimo interesse della Società all'utilizzo delle coordinate di posta elettronica di un cliente all'invio di un numero limitato di comunicazioni commerciali che possano essere appropriate ed inerenti al rapporto assicurativo con lo stesso intercorrente.
- punto 2 f) (attività di autovalutazione) la base giuridica è il legittimo interesse della Società ad effettuare un'autovalutazione dell'attività dalla stessa svolta in merito ai servizi forniti e alla gestione della pratica assicurativa, al fine di migliorare il proprio operato.

4. A chi possono essere comunicati i tuoi Dati Personali?

Per ciascuna finalità indicata al punto 2, ti elenchiamo di seguito i soggetti a cui potremmo comunicare i tuoi dati:

- punto 2 a) (trattamenti svolti per finalità contrattuali e di legge), i tuoi dati personali potrebbero essere comunicati alle seguenti categorie di soggetti: (i) assicuratori, coassicuratori, riassicuratori; (ii) intermediari assicurativi (ad esempio agenti, broker, banche); (iii) banche, istituti di credito; (iv) società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd; (v) legali; periti; medici; centri medici; (vi) società di servizi, fornitori, società di postalizzazione; (vii) società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; (viii) società di recupero crediti; (ix) ANIA e altri Aderenti per le finalità del Servizio Antifrode Assicurativa, organismi associativi e consortili, IVASS ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo; (x) magistratura, Forze di Polizia e altre Autorità pubbliche e di Vigilanza.
- punti 2 b), c), d), e) e f) (finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche, soft spam e attività di autovalutazione), i tuoi dati personali potrebbero essere comunicati alle seguenti categorie di soggetti: (i) società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd; (ii), altri soggetti operanti nel settore bancario e dell'intermediazione assicurativa e finanziaria e partner commerciali (iii) società di servizi, fornitori, società esterne ai fini di ricerche di mercato.

5. I tuoi Dati Personali possono essere trasferiti all'estero e/o diffusi?

I tuoi dati personali potranno essere trasferiti all'estero, prevalentemente verso paesi Europei. I tuoi dati personali possono essere trasferiti anche verso paesi extra europei (tra cui la Svizzera, in quanto la sede della società capogruppo si trova a Zurigo, e nel Regno Unito). Ogni trasferimento di dati avviene nel rispetto della normativa applicabile e adottando misure atte a garantire i necessari livelli di sicurezza.

Ti precisiamo che i trasferimenti verso Paesi extra europei - in assenza di decisioni di adeguatezza della Commissione Europea - avvengono sulla base delle "Clausole Contrattuali Standard" emanate dalla Commissione a garanzia del corretto trattamento. Puoi, in ogni caso, contattare il Data Protection Officer ai recapiti riportati nel punto 1.1 al fine di avere esatte informazioni circa il trasferimento dei tuoi dati ed il luogo specifico di loro collocazione.

I Dati Personali non sono soggetti a diffusione.

6. Per quanto tempo vengono conservati i tuoi Dati Personali?

I tuoi dati personali verranno conservati dalla Compagnia solo per il tempo strettamente necessario alle finalità per le quali sono trattati. In particolare, verranno conservati per i seguenti periodi di tempo:

(i) dati contrattuali: per 20 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.

(ii) dati inerenti alle attività antifrode:10 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.

(iii) dati inerenti alle attività di contrasto al riciclaggio di denaro e antiterrorismo : 10 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.

(iv) dati inerenti alle attività di tutela dei propri diritti (anche in sede giudiziaria): per il termine di passaggio in giudicato della relativa sentenza o ultimo grado di giudicato e, ove necessario, per la successiva fase esecutiva.

(v) dati trattati per finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche e soft spam: 2 anni dalla loro comunicazione o dalla conferma circa la possibilità di loro utilizzo per tali finalità.

(vi) dati trattati per finalità per attività di autovalutazione: 12 mesi dalla conclusione dell'attività di autovalutazione.

7. Come vengono trattati i tuoi Dati Personali? Vengono svolti trattamenti automatizzati?

Per predisporre i preventivi, calcolare il premio assicurativo, così come previsto dalla normativa applicabile, svolgiamo delle attività di analisi attraverso un processo decisionale automatizzato sui dati inerenti alla precedente storia assicurativa del soggetto interessato e pregressi eventi morbosi o comunque con un incidenza sullo stato di salute in caso di polizze sulla salute e/o sulla vita.
Questo processo viene svolto utilizzando algoritmi prestabiliti e limitati all'esigenza di calcolo del rischio connaturato con l'attività assicurativa ed è necessario per la stipula del contratto di assicurazione, per la natura stessa del rapporto (a tal riguardo pertanto, la base giuridica del trattamento deve individuarsi nel rapporto contrattuale o nell'adempimento alla richiesta di preventivo avanzata dal soggetto interessato).

Infine, la Società può svolgere ulteriori attività che comportano processi decisionali automatizzati connessi alle attività anti frode, antiriciclaggio ed antiterrorismo. Tali attività comportano il trattamento di dati personali con modalità automatizzare al fine di individuare eventuali frodi o comportamenti che possano comportare la violazione di norme statali e sovrannazionali in materia di antiriciclaggio ed antiterrorismo.
A tal riguardo la base giuridica del trattamento deve individuarsi nel legittimo interesse della Società ad individuare eventuali frodi a suo carico e nell'obbligo legale nascente dalle vigenti norme in materia di antiriciclaggio ed antiterrorismo.

8. Quali sono i tuoi diritti?

In base agli artt. 15, 16, 17, 18, 20 e 21 del Regolamento GDPR, hai numerosi diritti, tra cui il diritto di:

- accedere ai tuoi Dati Personali e ottenere informazioni circa gli stessi, le finalità e le modalità del trattamento;
- ottenere la rettifica e l'aggiornamento dei tuoi Dati Personali, chiedere la limitazione del trattamento effettuato (inclusa, ove possibile, la cancellazione);
- opporti per fini legittimi al trattamento dei Dati Personali nonché esercitare il tuo diritto alla portabilità degli stessi;
- proporre reclamo alla competente Autorità di controllo..

Ti ricordiamo che puoi revocare in ogni momento il consenso eventualmente prestato al trattamento dei dati per finalità di marketing indicate ai punti 2 b), c), d), e) e f). La revoca anche se espressa con riferimento ad uno specifico mezzo di comunicazione, si estenderà automaticamente a tutte le tipologie di invio e di mezzo comunicativo.

Come puoi esercitare i tuoi diritti?

È sufficiente scrivere al Responsabile per la Protezione dei Dati ai recapiti indicati nel punto 1.1.

Zurich Investments Life S.p.A.
Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603
Capitale sociale € 207.925.480 i.v. - Iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08 al n. 1.00027 - Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS 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. 3.2.1954 n. 27)
Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Zurich Dynamic Invest *Extra*

Zurich Investments Life S.p.A.
Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd
Rappresentanza Generale per l'Italia - Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano
Tel. +39.0259661 - Capitale sociale € 207925.480 i.v. - Iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08
al n. 1.00027 - Società appartenente al Gruppo Zurich Italia - iscritto all'Albo Gruppi IVASS 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. 3.2.1954 n. 27) - Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

ZURICH

Proposta di Assicurazione sulla Vita n.

Codice Mandato Intermediario _____ Codice/Nome Cognome Collocatore _____ Punto Vendita _____

Denominazione Mandato Intermediario _____

A Contraente - Dati anagrafici (Allegare copia del documento di identità valido del Contraente)

Cognome (o Ragione Sociale) _____ Nome _____ Sesso M ☐ F ☐

C.F. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Data di nascita ____/____/____

Comune di nascita _____ Provincia _____ Stato _____

Cittadinanza 1 _____ Cittadinanza 2 _____ Telefono _____

Paga le tasse negli Stati Uniti d'America/US Territories? ☐ SI ☐ NO Se SI, TIN/ GIIN: _____

Ha la Residenza Fiscale in uno Stato diverso dall'Italia? ☐ SI ☐ NO Se SI: stato residenza 1: _____ Codice di Identificazione Fiscale NIF _____

stato residenza 2: _____ Codice di Identificazione Fiscale NIF _____

Indirizzo di residenza/Sede: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza _____

Indirizzo di domicilio (se diverso da indirizzo di Residenza per persone fisiche):

via, numero civico _____

C.A.P. di domicilio _____ Località di domicilio _____ Provincia di domicilio _____ Stato di domicilio _____

INDIRIZZO E-MAIL _____

Indirizzo di corrispondenza: è vietato fissarlo presso l'Intermediario

Indirizzo di corrispondenza diverso da residenza/sede? ☐ SI ☐ NO

Indirizzo di corrispondenza intestato al contraente? ☐ SI ☐ NO

Presso _____

via, numero civico _____

C.A.P. di corrispondenza _____ Località di corrispondenza _____ Provincia di corrispondenza _____

Per Soggetto diverso da Persona Fisica Allegare: ☐ VISURA CAMERALE ☐ ALTRO, specificare _____

FAC-SIMILE

A1 - Legale Rappresentante - Dati anagrafici (solo per Contraente diverso da Persona Fisica)
(Allegare copia del documento di identità valido del Legale Rappresentante)

Cognome _____ Nome _____ Sesso M ☐ F ☐

C.F. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Data di nascita ____/____/____

Comune di nascita _____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza _____

Indirizzo di domicilio: via, numero civico _____

C.A.P. di domicilio _____ Località di domicilio _____ Provincia di domicilio _____ Stato di domicilio _____

A2 - Estremi del documento di riconoscimento

Tipo documento: codice e descrizione _____ Numero documento _____

Ente di rilascio _____ Località di rilascio _____

Data di rilascio _____ Data di scadenza _____

B Assicurando

B1 - Dati anagrafici

Cognome _____ Nome _____ Sesso M ☐ F ☐

C.F. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Professione _____ Data di nascita ____/____/____

Comune di nascita _____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

Cittadinanza 1 _____ Cittadinanza 2 _____ Telefono _____

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza _____

B2 - Estremi del documento di riconoscimento

Tipo documento: codice e descrizione _____ Numero documento _____

Ente di rilascio _____ Località di rilascio _____

Data di rilascio _____ Data di scadenza _____

C Beneficiari

In caso di mancata compilazione dei dati anagrafici del beneficiario/i, la Società potrà incontrare, al decesso dell'Assicurando, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca degli stessi. La modifica o la revoca di uno o più beneficiari deve essere comunicata tempestivamente alla Società.

Beneficiari caso morte

Cognome (o Ragione Sociale) _____ Nome_____ % del Beneficio: _____ ,___

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita
(gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____ Beneficiario escluso dall'invio di comunicazioni prima dell'evento* ☐

Cognome (o Ragione Sociale) _____ Nome_____ % del Beneficio: _____ ,___

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita
(gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____ Beneficiario escluso dall'invio di comunicazioni prima dell'evento* ☐

Cognome (o Ragione Sociale) _____ Nome_____ % del Beneficio: _____ ,___

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita
(gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____ Beneficiario escluso dall'invio di comunicazioni prima dell'evento* ☐

Cognome (o Ragione Sociale) _____ Nome_____ % del Beneficio: _____ ,___

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita
(gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____ Beneficiario escluso dall'invio di comunicazioni prima dell'evento* ☐

In alternativa Beneficiario Standard: _____

* Selezionare la casella per escluderlo dalle comunicazioni.

FAC-SIMILE

Elenco Beneficiari Standard per caso morte

0801 IL CONIUGE DELL'ASSICURATO AL MOMENTO DEL DECESSO
0803 GLI EREDI LEGITTIMI DELL'ASSICURATO IN PARTI UGUALI
0804 GLI EREDI TESTAMENTARI DELL'ASSICURATO; IN MANCANZA GLI EREDI LEGITTIMI IN PARTI UGUALI
0805 I FIGLI DELL'ASSICURATO NATI E NASCITURI IN PARTI UGUALI
0814 IL CONTRAENTE
0815 LA DITTA/SOCIETA' CONTRAENTE

Referente Terzo (soggetto, indicato dal Contraente, a cui fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurando)

Cognome_____ Nome_____

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita
(gg/mm/aaaa)_____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____

D Caratteristiche del contratto

Premio Unico Euro _____

Importo del Premio Unico iniziale: Minimo 30.000,00 Euro Massimo 1.000.000,00 Euro.

Appendice costi Sì ☐ No ☐

E Ripartizione Premio Unico

		Allocazione	
Gestione Separata		..... %	Allocazione in Gestione Separata da 40% a 80%
Linee Guidate	Linea Guidata Bilanciata ESG	..... %	Selezionare soltanto una delle Linee Guidate
	Linea Guidata Swing	..... %	
TOTALE		**100%**	

Si prega di selezionare obbligatoriamente una delle seguenti combinazioni di arrivo:

☐ Combinazione di arrivo **100% Linea Guidata** e **0% Gestione Separata** ☐ Combinazione di arrivo **80% Linea Guidata** e **20% Gestione Separata**

Non è possibile selezionare contemporaneamente più combinazioni di arrivo.

F Modalità di pagamento del premio

☐ **BONIFICO BANCARIO a favore del conto corrente intestato a Zurich Investments Life S.p.A.**

Banca _____ Agenzia _____

IBAN

Per i premi successivi al primo è ammesso anche il pagamento tramite autorizzazione permanente di addebito diretto (S.D.D. - Sepa Direct Debit) su conto corrente intestato al Contraente.

☐ **ASSEGNO BANCARIO/CIRCOLARE** non trasferibile all'ordine di Zurich Investments Life S.p.A.

Tipo Assegno	Numero	Banca Emittente/Trassata	Piazza
☐ Banc. ☐ Circ.			
☐ Banc. ☐ Circ.			

☐ **Reimpiego proveniente dalla liquidazione della/e polizza/polizze n.** _____ (ove è previsto)

☐ Altro _____

G Revoca della proposta e recesso del contratto

Il Contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto, mediante richiesta scritta inviata a Zurich con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC,contenente gli elementi identificativi della proposta. Le somme eventualmente anticipate dal Contraente a Zurich saranno restituite entro trenta giorni dalla ricezione della comunicazione scritta di revoca della proposta.

Entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto, il Contraente può esercitare il diritto di recesso, mediante richiesta scritta inviata a Zurich con lettera raccomandata A.R. o mediante PEC, contenente gli elementi identificativi del contratto. Il recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e Zurich da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto, con decorrenza dalle ore 24.00 del giorno di ricezione della comunicazione scritta di recesso. Zurich rimborsa quindi al Contraente, entro trenta giorni dalla ricezione della richiesta scritta di recesso l'importo dovuto, così come determinato nelle condizioni contrattuali.

H Consenso alla trasmissione della documentazione in formato elettronico

Io sottoscritto/a, presto il mio consenso alla trasmissione in formato elettronico della documentazione e delle comunicazioni relative al presente contratto che progressivamente verranno rese disponibili in tale formato. A tal fine, fornisco un indirizzo e-mail esistente, abilitato alla ricezione di messaggistica e non appartenente all'Intermediario, impegnandomi a comunicare tempestivamente e per iscritto ogni eventuale variazione al riguardo. ☐ SI ☐ NO

INDIRIZZO E-MAIL _____

Luogo e Data _____ Firma leggibile del Contraente _____

FAC-SIMILE

I Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurando

Il sottoscritto Contraente:

1. **Prende atto** che il contratto si intende concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società la polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione della proposta stessa. 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 premio di sottoscrizione, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o del giorno indicato sulla polizza o sulla comunicazione di accettazione quale data di decorrenza dell'Assicurazione, se successivo.
2. **Dichiara che,** prima della sottoscrizione del modulo di proposta, ha ricevuto e accettato integralmente il set informativo costituito dai seguenti documenti nelle rispettive versioni ed edizioni in vigore alla data di sottoscrizione del modulo di proposta. Per i prodotti di investimento assicurativo il set informativo è composto dal Documento contenente le informazioni chiave, dal Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), dalle condizioni di assicurazione (comprensive del Glossario dei termini) e dal modulo di proposta.
   Nel caso in cui il Cliente abbia scelto un'opzione di investimento con caratteristiche di sostenibilità, il set informativo include altresì l'informativa redatta ai sensi del Regolamento UE n. 1288/2022.
3. **Dichiara** di aver preso visione delle informazioni sugli obblighi di comportamento e sulle informazioni da rendere al Contraente prima della sottoscrizione della proposta cui gli Intermediari sono tenuti nei confronti dei Contraenti.
4. **Prende atto** che le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto che fornisce le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione. È fatto salvo il Diritto all'oblio oncologico.

Luogo e Data _____ Firma leggibile dell'Intermediario ➔ _____ Firma leggibile del Contraente ➔ _____

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 del Codice Civile, il Contraente dichiara di approvare specificatamente gli articoli "Prestazioni in caso di decesso", "Sottoscrizione del contratto", "Esclusioni e limitazioni", "Piano di Spostamento Automatico", "Gestione Separata", "Valore della Quota degli OICR", "Costi", "Conclusione e Decorrenza del Contratto", "Revoca della Proposta e Recesso del Contratto", "Diritto di Riscatto", "Tasse e Oneri" e "Modifiche contrattuali" .

Luogo e Data _____ Firma leggibile del Contraente ➔ _____

Il sottoscritto Assicurando

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

Luogo e Data _____ Firma leggibile dell'Assicurando ➔ _____

L'Assicurando autorizza, delega e conferisce mandato alla Società ed ai Beneficiari a richiedere ed ottenere in suo nome e per suo conto, anche nell'interesse della Società e dei Beneficiari stessi, informazioni, certificazioni e documentazione medica, inclusi altresì dati personali e sensibili ai fini della liquidazione della prestazione in caso di decesso prevista dal Contratto. Proscioglie, altresì, dal segreto professionale tutti i medici e il personale sanitario alle cui prestazioni sia ricorso o dovesse ricorrere sia prima che dopo la sottoscrizione del Contratto, nonché gli Ospedali, le Cliniche, le Case di Cura, Enti ed Istituti in genere, pubblici o privati, che siano in possesso di notizie di carattere sanitario che lo riguardino, ai quali, dopo il verificarsi del decesso, la Società, e o i Beneficiari, si rivolga al fine di ottenere informazioni necessarie per la corretta liquidazione della prestazione in caso di decesso.

Luogo e Data _____ Firma leggibile dell'Assicurando ➔ _____

FAC-SIMILE

L Consenso al trattamento dei dati

Il/i sottoscritto/i ricevuta e letta l'Informativa, dichiara/no di prendere atto che i propri dati personali – ivi inclusi i dati relativi alla salute - saranno trattati dalla Società per le finalità di cui all'Informativa medesima (finalità contrattuali e di legge). Inoltre, il Contraente, qualora soggetto diverso dal Beneficiario, dal Referente Terzo, dal Soggetto Terzo e dal Titolare effettivo, dichiara di provvedere a rendere noti i contenuti dell'Informativa al Beneficiario/Referente Terzo/Soggetto Terzo/Titolare effettivo alla prima occasione di contatto con quest'ultimo/i.

Data _____ Firma leggibile del Contraente* ➔ _____

Data _____ Firma leggibile dell'Assicurando (quando non sia lo stesso Contraente) ➔ _____

Inoltre, il Contraente presta il suo specifico, libero e facoltativo consenso, al trattamento dei suoi dati personali:

(b) per finalità di marketing e ricerche di mercato: l'invio da parte della Compagnia, in qualità di titolare del trattamento, di offerte promozionali, iniziative commerciali, inviti a concorsi a premi, materiale pubblicitario e di vendita in relazione a propri prodotti o servizi della Compagnia, di altre società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd, nonché per consentire alla Compagnia di condurre ricerche di mercato, indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti. Potremo contattarti, anche nel rispetto degli accordi con gli Agenti Zurich, tramite posta elettronica, sms, smart messaging, messaggi tramite l'Area Riservata Clienti, posta cartacea e telefonate con operatore. ☐ SI ☐ NO

(c) per consentire alla Società di effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. ☐ SI ☐ NO

(d) per la comunicazione degli stessi a soggetti terzi come indicato nell'Informativa, i quali potranno a loro volta trattarli per loro proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, automatizzata e non automatizzata. ☐ SI ☐ NO

Data _____ Firma leggibile del Contraente* ➔ _____

** in caso di soggetti minori il consenso viene prestato dal soggetto/i che esercita/tano la responsabilità genitoriale*

Informativa relativa all’accesso all’Area Clienti Riservata

La informiamo che, a seguito della conclusione del contratto, potrà richiedere le credenziali per accedere all’Area Clienti Riservata presente sul sito della Società, ove potrà consultare la sua posizione assicurativa.
Le credenziali d’accesso le verranno rilasciate solo su sua specifica richiesta, per garantirle una consultazione sicura.
Per ottenerle, la invitiamo a collegarsi all’indirizzo https://areaclienti.zurich.it e seguire le istruzioni riportate.
Alla conclusione del processo avrà a disposizione le credenziali per la consultazione dell’area a lei riservata.

Zurich Investments Life S.p.A.
Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento
di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano
Tel. +39.0259661
Capitale sociale € 207.925.480 i.v. - Iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08 al n. 1.00027
Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS 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. 3.2.1954 n. 27)
Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

09.2026 - 8.2587



Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra (cod. M118)

Ideatore del Prodotto: Zurich Investments Life S.p.A. - Gruppo Zurich Italia (Zurich) **Sito web:** www.zurich.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02 59663000. **Data di realizzazione del documento:** 19/12/2025

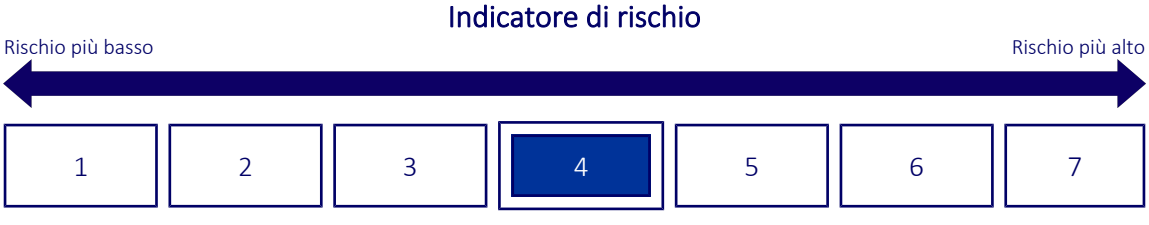
CONSOB è responsabile della vigilanza di Zurich Investments Life S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Contratto assicurativo di tipo multiramo ossia caratterizzato dalla combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e di un prodotto di investimento assicurativo di tipo unit linked. Contratto a vita intera e a premio unico, eventualmente integrabile con premi unici aggiuntivi e versamenti programmati.
- **Durata:** la durata di Zurich Dynamic Invest Extra è pari alla vita dell'Assicurato. Pertanto non è prevista alcuna scadenza contrattuale predefinita. Zurich non ha facoltà di esercitare unilateralmente, dal momento in cui il Contratto è concluso, il diritto di recesso.
- **Obiettivi:** Zurich Dynamic Invest Extra è un prodotto che ti consente di perseguire un obiettivo di investimento tramite l'investimento dei premi, in tutto o in parte, alternativamente in una delle due Linee Guidate disponili composte da OICR armonizzati appartenenti a segmenti del mercato obbligazionario, azionario, bilanciato e di tipo flessibile con un'allocazione variabile su base trimestrale (tramite un'operazione eventuale di ribilanciamento) e nella Gestione Separata Zurich Trend che investe prevalentemente in titoli obbligazionari. Zurich Dynamic Invest Extra prevede l'attivazione, fin dal momento della conclusione del contratto, di un piano di spostamento automatico con il quale, a cadenza trimestrale, vengono effettuati degli switch automatici dalla gestione separata verso la Linea Guidata selezionata, fino al raggiungimento della combinazione di arrivo prescelta. Il valore delle quote degli OICR è soggetto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e pertanto, per l'investimento nelle Linee Guidate non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato né di rendimento minimo. Il capitale investito nella Gestione Separata viene aggiornato ogni anno sulla base del rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Trend, a cui vengono sottratti i costi del prodotto; l'aggiornamento potrà risultare anche di importo negativo, in quanto non è previsto un rendimento minimo garantito. Per la parte di premio investita nella gestione separata, solo in caso di decesso (e dunque non anche nel caso di riscatto) è prevista una garanzia di restituzione del premio versato (al netto di riscatti parziali e switch). Puoi trovare informazioni specifiche sulle opzioni di investimento nell'Allegato 1.
- **Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Il tipo di investitore al dettaglio varia a seconda dell'opzione d'investimento sottostante prescelta e del relativo indicatore di rischio. Informazioni specifiche sulla tipologia di investitore sono disponibili nell'Allegato 1.
- **Prestazioni assicurative e costi:** In caso di decesso dell'Assicurato, Zurich Dynamic Invest Extra prevede il pagamento ai beneficiari designati di un capitale caso morte composto dal capitale rivalutato nella gestione separata sommato al controvalore delle quote degli OICR posseduti incrementato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato. Inoltre, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è inferiore o uguale a 70 anni e il decesso è avvenuto entro 5 anni dal versamento di ciascun premio, è prevista una garanzia di restituzione del premio versato. Nell'Allegato 1 puoi trovare il valore della prestazione assicurativa per ciascuna opzione di investimento calcolato per un Assicurato con età pari a 54 anni alla sottoscrizione del contratto. Il costo della prestazione assicurativa non è trattenuto dal premio versato, ma viene dedotto mensilmente dalle quote degli OICR. Considerato un premio complessivo di 10.000 euro, il premio per la prestazione assicurativa è pari a 0 euro. Pertanto l'importo investito è pari a 10.000 euro. L'impatto annuale del costo della prestazione assicurativa sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato è, in media pari a 0,13% del premio complessivo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la

capacità di Zurich di pagarti quanto dovuto.

- Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. I dettagli delle opzioni di investimento sono contenuti nell'Allegato 1.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.
  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.
- Il prodotto prevede penali di uscita anticipata, le cui condizioni sono riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

Gli scenari di performance dipendono dall'opzione d'investimento da te scelta. Per visualizzare i possibili scenari di performance si rimanda all'Allegato 1.

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

Se Zurich non fosse in grado di adempiere ai propri impegni per insolvenza propria o di altri soggetti legati all'opzione di investimento che hai scelto (ad esempio la Società di gestione o l'emittente dei titoli sottostanti) potresti subire una perdita. Tuttavia, la liquidazione del tuo investimento è privilegiata rispetto ai pagamenti dovuti agli altri creditori.

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

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance calcolata nello scenario moderato
- EUR 10.000 di investimento

I costi variano a seconda dell'opzione d'investimento sottostante prescelta. Informazioni specifiche sono disponibili nell'Allegato 1.

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	Min	€ 322	€ 1.263	€ 2.571
	Max	€ 389	€ 1.475	€ 3.255
Incidenza annuale dei costi (*)	Min	3,2%	2,3% ogni anno	2,2% ogni anno
	Max	3,9%	2,8% ogni anno	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Min 2,0% Max 2,6%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Il periodo di detenzione raccomandato di Zurich Dynamic Invest Extra è stato individuato considerando il periodo di detenzione raccomandato più comune tra quello individuato per le singole opzioni di investimento disponibili. Il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione d'investimento sottostante è stato determinato considerando il momento in cui è possibile riscattare senza penali e sulla base dell'ottimizzazione del rapporto tra i costi dell'opzione e i rendimenti attesi.
Puoi comunque riscattare (totalmente o parzialmente) il prodotto trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza concessi per il diritto di recesso, inviando la richiesta tramite lettera raccomandata al seguente indirizzo Zurich Investments Life S.p.A. - Life Operations - Ufficio Life Maturity & Surrenders - Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano oppure tramite PEC specificando in oggetto "liquidazione delle prestazioni" all'indirizzo Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it.
In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, il profilo di rischio del prodotto potrebbe variare anche per effetto delle penalità applicate. Infatti in caso di riscatto entro i 4 anni dal pagamento di ciascun premio, verranno applicate delle penalità di riscatto che partono dal 2% e decrescono fino a 0% in funzione dell'anno in cui richiedi il riscatto. Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

Come presentare reclami

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

Altre informazioni rilevanti

Prima di sottoscrivere il prodotto ti devono essere obbligatoriamente consegnati il Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti di investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), le Condizioni contrattuali comprensive del Glossario e il Modulo di proposta, disponibili sul sito internet www.zurich.it.

Al termine del Piano di Spostamento Automatico sono disponibili i seguenti servizi opzionali:

- l'opzione *Take Profit* che in caso di performance positiva della Linea Guidata collegata al contratto ti consente di mettere in sicurezza la plusvalenza ottenuta investendola nella Gestione Separata;
- il *Piano di erogazione di prestazioni periodiche* che prevede il pagamento, per una durata di tempo prestabilita, di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione percentuale al premio versato nella Linea Guidata collegata al contratto.

Nel corso della durata del contratto, è possibile inoltre effettuare operazioni di switch totale tra Linee Guidate in qualsiasi momento e, al termine del Piano di Spostamento Automatico, è possibile modificare l'allocazione tra Gestione Separata e Linea Guidata.

Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, incidenza annuale dei costi sul rendimento.

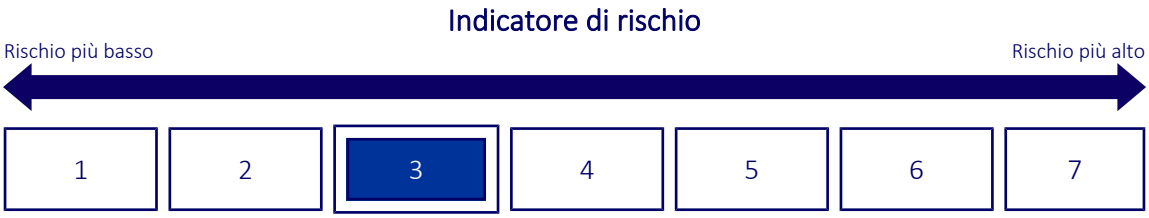
Opzione di investimento: Combinazione con investimento iniziale 80% Gestione Separata e 20% Linea Guidata Bilanciata ESG - combinazione di arrivo: 20% Gestione Separata e 80% Linea Guidata Bilanciata ESG

Data di realizzazione del documento: 19/12/2025

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per l'80% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 20% dell'investimento nella Linea Guidata Bilanciata ESG. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 10% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari all'80% del capitale nella Linea Guidata Bilanciata ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Bilanciata ESG è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale. All'interno delle categorie azionari e obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea attraverso un processo di classificazione che tiene conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate), e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore) a cui si aggiunge una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR effettuata anche con il supporto di consulenti specializzati e utilizzando rating quantitativi forniti da provider esterni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 8 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Caso vita			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.980	€ 5.110
	Rendimento medio annuo	-10,24%	-8,05%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.690	€ 9.590
	Rendimento medio annuo	-3,15%	-0,52%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.920	€ 12.230
	Rendimento medio annuo	-0,81%	2,55%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.180	€ 15.840
	Rendimento medio annuo	1,75%	5,92%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.600	€ 12.720

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, il rimborso minimo a cui si ha diritto è pari al premio versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch); in caso di riscatto non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato, pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 324	€ 2.126
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5% prima dei costi e al 2,6% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	**0,0%**
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	**N/A**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,3%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, incidenza annuale dei costi sul rendimento.

Opzione di investimento: Combinazione con investimento iniziale 80% Gestione Separata e 20% Linea Guidata Bilanciata ESG - combinazione di arrivo: 100% Linea Guidata Bilanciata ESG

Data di realizzazione del documento: 19/12/2025

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per l'80% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 20% dell'investimento nella Linea Guidata Bilanciata ESG. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 10% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari al 100% del capitale nella Linea Guidata Bilanciata ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Bilanciata ESG è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale. All'interno delle categorie azionari e obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea attraverso un processo di classificazione che tiene conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate), e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore) a cui si aggiunge una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR effettuata anche con il supporto di consulenti specializzati e utilizzando rating quantitativi forniti da provider esterni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 8 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Caso vita			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.980	€ 4.150
	Rendimento medio annuo	-10,24%	-10,42%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.690	€ 9.290
	Rendimento medio annuo	-3,15%	-0,91%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.920	€ 12.480
	Rendimento medio annuo	-0,81%	2,81%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.180	€ 16.820
	Rendimento medio annuo	1,75%	6,71%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.600	€ 13.100

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, il rimborso minimo a cui si ha diritto è pari al premio versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch); in caso di riscatto non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato, pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 324	€ 2.375
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,5% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	**0,0%**
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	**N/A**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, incidenza annuale dei costi sul rendimento.

Opzione di investimento: Combinazione con investimento iniziale 40% Gestione Separata e 60% Linea Guidata Bilanciata ESG - combinazione di arrivo: 20% Gestione Separata e 80% Linea Guidata Bilanciata ESG

Data di realizzazione del documento: 19/12/2025

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per il 40% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 60% dell'investimento nella Linea Guidata Bilanciata ESG. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 10% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari all'80% del capitale nella Linea Guidata Bilanciata ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Bilanciata ESG è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale. All'interno delle categorie azionari e obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea attraverso un processo di classificazione che tiene conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate), e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore) a cui si aggiunge una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR effettuata anche con il supporto di consulenti specializzati e utilizzando rating quantitativi forniti da provider esterni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 8 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Caso vita			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.200	€ 4.800
	Rendimento medio annuo	-28,01%	-8,77%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.340	€ 9.610
	Rendimento medio annuo	-6,57%	-0,50%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.040	€ 12.430
	Rendimento medio annuo	0,43%	2,76%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.820	€ 16.390
	Rendimento medio annuo	8,15%	6,37%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.980	€ 12.950

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, il rimborso minimo a cui si ha diritto è pari al premio versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch); in caso di riscatto non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato, pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 389	€ 2.322
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	2,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	**0,0%**
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	**N/A**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,5%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, incidenza annuale dei costi sul rendimento.

Opzione di investimento: Combinazione con investimento iniziale 40% Gestione Separata e 60% Linea Guidata Bilanciata ESG - combinazione di arrivo: 100% Linea Guidata Bilanciata ESG

Data di realizzazione del documento: 19/12/2025

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per il 40% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 60% dell'investimento nella Linea Guidata Bilanciata ESG. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 10% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari al 100% del capitale nella Linea Guidata Bilanciata ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Bilanciata ESG è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale. All'interno delle categorie azionari e obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea attraverso un processo di classificazione che tiene conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate), e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore) a cui si aggiunge una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR effettuata anche con il supporto di consulenti specializzati e utilizzando rating quantitativi forniti da provider esterni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 8 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Caso vita			
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.200	€ 3.880
	Rendimento medio annuo	-28,01%	-11,15%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.340	€ 9.330
	Rendimento medio annuo	-6,57%	-0,86%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.040	€ 12.670
	Rendimento medio annuo	0,43%	3,00%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.820	€ 17.470
	Rendimento medio annuo	8,15%	7,22%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.980	€ 13.300

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, il rimborso minimo a cui si ha diritto è pari al premio versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch); in caso di riscatto non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato, pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 389	€ 2.617
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	2,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 3% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	**0,0%**
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	**N/A**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**2,8%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, incidenza annuale dei costi sul rendimento.

Opzione di investimento: Combinazione con investimento iniziale 80% Gestione Separata e 20% Linea Guidata Swing - combinazione di arrivo: 20% Gestione Separata e 80% Linea Guidata Swing

Data di realizzazione del documento: 19/12/2025

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per l'80% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 20% dell'investimento nella Linea Guidata Swing. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 10% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari all'80% del capitale nella Linea Guidata Swing. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Swing è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario, obbligazionario e alternativi Obbligazionari Global Aggregate con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato. All'interno delle categorie Azionari e Obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea Guidata Swing attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000
Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.040	€ 6.550	€ 5.060
	Rendimento medio annuo	-9,65%	-8,12%	-6,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.710	€ 9.770	€ 10.830
	Rendimento medio annuo	-2,91%	-0,47%	0,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 11.670	€ 14.380
	Rendimento medio annuo	-0,54%	3,14%	3,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 13.980	€ 19.350
	Rendimento medio annuo	2,04%	6,93%	6,83%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.620	€ 12.610	€ 14.990

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, il rimborso minimo a cui si ha diritto è pari al premio versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch); in caso di riscatto non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato, pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 322	€ 1.263	€ 2.571
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,3% ogni anno	2,2% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,9% prima dei costi e al 3,7% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, incidenza annuale dei costi sul rendimento.

Opzione di investimento: Combinazione con investimento iniziale 80% Gestione Separata e 20% Linea Guidata Swing - combinazione di arrivo: 100% Linea Guidata Swing

Data di realizzazione del documento: 19/12/2025

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per l'80% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 20% dell'investimento nella Linea Guidata Swing. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 10% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari al 100% del capitale nella Linea Guidata Swing. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Swing è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario, obbligazionario e alternativi Obbligazionari Global Aggregate con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato. All'interno delle categorie Azionari e Obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea Guidata Swing attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000
Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.040	€ 6.000	€ 4.040
	Rendimento medio annuo	-9,65%	-9,71%	-8,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.710	€ 9.610	€ 10.740
	Rendimento medio annuo	-2,91%	-0,79%	0,72%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 11.820	€ 15.030
	Rendimento medio annuo	-0,54%	3,40%	4,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 14.520	€ 21.050
	Rendimento medio annuo	2,04%	7,75%	7,73%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.620	€ 13.000	€ 15.780

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, il rimborso minimo a cui si ha diritto è pari al premio versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch); in caso di riscatto non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato, pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 322	€ 1.352	€ 3.255
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,5% ogni anno	2,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,9% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,6%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, incidenza annuale dei costi sul rendimento.

Opzione di investimento: Combinazione con investimento iniziale 40% Gestione Separata e 60% Linea Guidata Swing - combinazione di arrivo: 20% Gestione Separata e 80% Linea Guidata Swing

Data di realizzazione del documento: 19/12/2025

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per il 40% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 60% dell'investimento nella Linea Guidata Swing. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 10% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari all'80% del capitale nella Linea Guidata Swing. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Swing è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario, obbligazionario e alternativi Obbligazionari Global Aggregate con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato. All'interno delle categorie Azionari e Obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea Guidata Swing attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Caso vita				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.**			
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.370	€ 6.130	€ 4.790
	Rendimento medio annuo	-26,30%	-9,32%	-7,09%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.410	€ 9.760	€ 10.940
	Rendimento medio annuo	-5,85%	-0,49%	0,90%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.120	€ 11.970	€ 14.750
	Rendimento medio annuo	1,22%	3,66%	3,96%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.900	€ 14.690	€ 20.160
	Rendimento medio annuo	9,00%	7,99%	7,26%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.060	€ 12.950	€ 15.360

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, il rimborso minimo a cui si ha diritto è pari al premio versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch); in caso di riscatto non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato, pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 383	€ 1.428	€ 3.007
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	2,6% ogni anno	2,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,4%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante

Prodotto: Zurich Dynamic Invest Extra

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, incidenza annuale dei costi sul rendimento.

Opzione di investimento: Combinazione con investimento iniziale 40% Gestione Separata e 60% Linea Guidata Swing - combinazione di arrivo: 100% Linea Guidata Swing

Data di realizzazione del documento: 19/12/2025

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per il 40% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 60% dell'investimento nella Linea Guidata Swing. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 10% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari al 100% del capitale nella Linea Guidata Swing. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Swing è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario, obbligazionario e alternativi Obbligazionari Global Aggregate con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato. All'interno delle categorie Azionari e Obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea Guidata Swing attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento con una copertura assicurativa in caso di decesso, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire gradualmente sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich Dynamic Invest Extra non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

  Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Caso vita				
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.**			
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.370	€ 5.610	€ 3.820
	Rendimento medio annuo	-26,30%	-10,93%	-9,19%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.410	€ 9.630	€ 10.840
	Rendimento medio annuo	-5,85%	-0,75%	0,81%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.120	€ 12.160	€ 15.440
	Rendimento medio annuo	1,22%	3,99%	4,44%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.900	€ 15.300	€ 22.000
	Rendimento medio annuo	9,00%	8,88%	8,20%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.060	€ 13.380	€ 16.210

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, in caso di decesso, il rimborso minimo a cui si ha diritto è pari al premio versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch); in caso di riscatto non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato, pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.
Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 383	€ 1.365	€ 2.901
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	2,5% ogni anno	2,4% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e al 4,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%