

Eagle Star Investments serie III prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked



Parte III del Prospetto d'offerta

altre informazioni

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

Data di deposito in Consob della Parte III: 31 marzo 2011

Data di validità della Parte III: dal 1 aprile 2011

A) Informazioni generali

1. L'impresa di assicurazione

Zurich Life Assurance plc (la "Compagnia"), con sede legale in Zurich House, Frascati Road, Blackrock, County Dublin, Irlanda, iscritta al Registro delle Imprese di Dublino, Irlanda come società di capitali al numero 58098. La Compagnia è parte del Gruppo Zurich Financial Services (gruppo Zurich), un gruppo assicurativo-finanziario quotato alla borsa svizzera.

La Compagnia è una compagnia di assicurazioni autorizzata all'attività di assicurazione diretta sulla vita e attività correlate, secondo il numero di registrazione L20, dalla Central Bank of Ireland che la vigila. La Compagnia è autorizzata dalla Central Bank of Ireland a operare in Italia in regime di libera prestazione di servizi ai sensi della Direttiva 2002/83/EC del Parlamento Europeo e del Consiglio del 5 novembre concernente le Assicurazioni sulla Vita ("Direttiva Vita").

La Compagnia è autorizzata all'esercizio dei rami I, II, III, IV e VII, come definiti nella Direttiva Vita, che ricomprendono le assicurazioni sulla durata della vita umana, quelle di nuzialità e natalità, le assicurazioni i cui valori sono direttamente collegati al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio, l'assicurazione malattia e contro il

rischio di non autosufficienza, le operazioni di gestione dei fondi collettivi per l'erogazione di prestazioni in caso di morte. La Compagnia è totalmente controllata da Zurich Financial Services. Il capitale sociale sottoscritto e interamente versato della Compagnia è di € 17.525.773,75.

La Compagnia è totalmente controllata dal gruppo Zurich. Il gruppo Zurich è un gruppo finanziario assicurativo che controlla società e ha sedi in Nord America, Europa, Asia, Sud America e altri mercati. Il gruppo Zurich fornisce soluzioni assicurative e di risk management alle persone fisiche, piccole e medie imprese e multinazionali. Il gruppo Zurich inoltre distribuisce prodotti finanziari di terzi.

Altre informazioni sulle attività della Compagnia, tra cui quelle sui membri del Consiglio di amministrazione e sulle attività del gruppo Zurich, sono disponibili sul sito della Compagnia www.zurich-irlanda.it.

2. I Fondi Interni

- 1) I Fondi Interni denominati **STAR 5 EUROPE**, **5 STAR 5 ASIA PACIFIC** e **5 STAR 5 AMERICAS** sono stati istituiti il 1° gennaio 2004.
- 2) Il Fondo Interno denominato **IRISH EQUITY** è stato istituito il 1° febbraio 2005. La Compagnia adotta per il

fondo "IRISH EQUITY" uno stile di gestione "a benchmark" di tipo attivo. L'obiettivo della gestione è l'indice azionario ufficiale dell'Irish Stock Exchange ("ISEQ").

L'indice ISEQ è calcolato da Deutsche Borse.

L'Indice ISEQ Overall misura le performance delle società ammesse negli indici ISEQ con l'autorizzazione dell'Irish Stock Exchange. I requisiti di ammissibilità sono i seguenti:

1. il titolo incluso nel calcolo dell'indice deve essere un'azione ordinaria (o un titolo simile con diritti equivalenti);
2. il titolo è ammesso alla negoziazione su uno o più Listini Ufficiali e sull'Irish Enterprise Exchange;
3. l'emittente del titolo deve:
 - (a) avere la sede nella Repubblica di Irlanda, o
 - (b) avere la sede nell'Irlanda del Nord, o
 - (c) avere il suo centro di interesse economico in Irlanda.

La borsa adotta una free-float metodologia. Il flottante è calcolato, per ciascuna azione, l'ultimo giorno del mese nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre.

I dividendi sono reinvestiti nell'indice il giorno in cui la quotazione del titolo è stata aggiustata a seguito della distribuzione dei dividendi.

Tipologia dell'indice: Total Return.

Valuta: Euro.

Informazioni: www.ise.ie

- 3) Il Fondo Interno denominato **EUROZONE EQUITY** è stato istituito il 1° aprile 2003. La Compagnia adotta per il fondo "EUROZONE EQUITY" uno stile di gestione "*a benchmark*" di tipo attivo. L'obiettivo della gestione è l'indice FTSE Eurobloc.

L'indice FTSE Eurobloc comprende azioni di società di grande (46%) e media (54%) dimensione, coprendo gli 11 mercati sviluppati dell'area Euro. L'indice deriva dal FTSE Global Equity Index Series (GEIS), che copre il 98% del totale della capitalizzazione di mercato a livello mondiale.

L'indice è gestito secondo regole pubbliche e trasparenti ed è vigilato da una commissione indipendente di soggetti professionali. L'indice è calcolato in accordo con l'Industry Classification Benchmark (ICB), uno standard globale sviluppato in collaborazione tra lo FTSE Group e gli indici Dow Jones. Le azioni sono pesate per flottante e ne è monitorata la liquidità.

Revisioni trimestrali sono compiute in Gennaio, Marzo, Giugno e Settembre.

Tipologia dell'indice: Total Return.

Valuta: Euro.

Informazioni: www.ftse.com

- 4) I Fondi Interni denominati

AMERICAN SELECT, **EUROPEAN SELECT** e **GLOBAL SELECT** sono stati istituiti il 17 ottobre 2000.

- 5) Il Fondo Interno denominato **INTERNATIONAL EQUITY** è stato istituito il 2 dicembre 1996. La Compagnia adotta per il fondo "INTERNATIONAL EQUITY" uno stile di gestione "*a benchmark*" di tipo attivo. L'obiettivo della gestione è l'indice FTSE World (Euro).

L'indice FTSE All-World è un indice pesato per la capitalizzazione di mercato di ciascuna società. E' un aggregato di 2.700 azioni provenienti dalla serie di indici FTSE Global Equity.

Copre il 98% della capitalizzazione del mercato mondiale.

Il prezzo dell'indice è la somma dei valori ponderati per flottante (o per la capitalizzazione) di tutte le società all'interno dell'indice e ciascuna delle società partecipanti è valutata per il suo valore di mercato (azioni emesse per prezzo di azione per il valore del flottante) al quale può essere applicata una ponderazione. Il ribilanciamento è effettuato semestralmente.

Tipologia dell'indice: Total Return.

Ogni singolo componente nazionale è calcolato nella sua valuta nazionale ed è successivamente convertito in Euro usando il tasso di cambio come rilevato da WM/Reuters Closing Spot Rates.

Informazioni: www.ftse.com

- 6) Il Fondo Interno denominato **DIVIDEND GROWTH** è stato istituito il 1° luglio 2005.

- 7) I Fondi Interni denominati **DYNAMIC**, **PERFORMANCE** e **BALANCED** sono stati istituiti il 1° novembre 1989.

- 8) Il Fondo Interno denominato **CASH** è stato istituito il 1° novembre 2005.

- 9) Il Fondo Interno denominato **LONG BOND** è stato istituito il 1° aprile 2003.

La Compagnia adotta per il fondo **LONG BOND** uno stile di gestione "*a benchmark*" di tipo attivo. L'obiettivo della gestione è l'indice Merrill Lynch Eurozone Government over 10 year Bond.

L'Indice Merrill Lynch over 10 year Euro Sovereign è un sottostante dell'Indice Merrill Lynch Euro Government che include tutti i titoli con una scadenza uguale o superiore a 10 anni.

L'Indice Merrill Lynch Euro Government traccia l'andamento del debito pubblico sovrano con valuta in Euro emesso dai membri dell'area Euro sia nel mercato Eurobond che all'interno di ciascun mercato domestico.

I componenti dell'indice sono valutati sulla capitalizzazione espressa nel valore corrente. I criteri di scelta sono basati sul criterio generale della liquidità del valore di mercato. L'indice misura il risultato globale (guadagni o perdite in conto capitale più il flusso delle cedole)

dei titoli nel paniere.

L'indice è ribilanciato ogni ultimo giorno del mese, sulla base delle informazioni disponibili fino al terzo giorno lavorativo incluso precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Le emissioni che soddisfano i criteri qualificanti sono inclusi nell'indice per i mesi successivi. Le emissioni che non soddisfano più i criteri rimangono nell'indice fino al successivo ribilanciamento mensile dell'indice, momento in cui ne vengono esclusi.

La duration dell'indice alla fine del 2007 era di 12,6 anni.

Valuta: Euro.

Informazioni: www.ml.com

- 10) Il Fondo Interno denominato **ACTIVE FIXED INCOME** è stato istituito il 19 giugno 1995. La Compagnia adotta per il fondo ACTIVE FIXED INCOME uno stile di gestione "a benchmark" di tipo attivo. L'obiettivo della gestione è l'indice Merrill Lynch over 5 year Eurozone Government Bond.

L'Indice Merrill Lynch over 5 year Euro Sovereign è un sottostante dell'Indice Merrill Lynch Euro Government che include tutti i titoli con una scadenza uguale o superiore a 5 anni.

L'Indice Merrill Lynch Euro Government traccia l'andamento del debito pubblico sovrano con valuta in Euro emesso dai membri

dell'area Euro sia nel mercato Eurobond che all'interno di ciascun mercato domestico.

I componenti dell'indice sono valutati sulla capitalizzazione espressa nel valore corrente. I criteri di scelta sono basati sul criterio generale della liquidità del valore di mercato. L'indice misura il risultato globale (guadagni o perdite in conto capitale più il flusso delle cedole) dei titoli nel paniere.

L'indice è ribilanciato ogni ultimo giorno del mese, sulla base delle informazioni disponibili fino al terzo giorno lavorativo incluso precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Le emissioni che soddisfano i criteri qualificanti sono inclusi nell'indice per i mesi successivi. Le emissioni che non soddisfano più i criteri rimangono nell'indice fino al successivo ribilanciamento mensile dell'indice, momento in cui ne vengono esclusi.

Valuta: Euro.

Informazioni: www.ml.com

- 11) Il Fondo Interno denominato **DIVERSIFIED MULTY STRATEGY** è stato istituito il 7 marzo 2008.
- 12) Il Fondo Interno denominato **GLOBAL ARBITRAGE** è stato istituito il 7 marzo 2012.
- 13) Il Fondo Interno denominato **EUROPE EX-UK INDEX** è stato istituito il 1° ottobre 2005. La Compagnia adotta per il fondo EUROPE EX-UK

INDEX uno stile di gestione "a benchmark" di tipo passivo.

L'obiettivo della gestione è l'Indice Morgan Stanley Capital International Inc (MSCI) Europa ex-UK (Euro).

Gli indici MSCI consistono in una serie di famiglie di indici, che si riferiscono a 69 mercati ed includono il Morgan Stanley Capital International Inc (MSCI) Europa ex-UK (Euro).

Questi indici sono indici ponderati per il flottante dei titoli, e scelti per riflettere l'andamento di differenti mercati azionari internazionali. Essi sono costruiti per rispecchiare i loro universi di investimento.

La selezione e l'aggiornamento dei titoli che costituiscono l'indice è di responsabilità dell'istituzione che calcola i suddetti indici.

Il ribilanciamento è effettuato con cadenza periodica che può essere a seconda degli indici:

- semestrale in maggio e novembre
- trimestrale in febbraio e agosto
- continuamente nel caso di eventi significativi che possono avere conseguenze sull'indice stesso.

Tipologia dell'indice: Daily Total Return (DTR)

L'indice è calcolato nella valuta locale e convertito in Euro mediante i tassi di cambio esteri così come rilevato da WM/Reuters Closing Spot Rates.

Informazioni:

www.msclubarra.com

- 14) Il Fondo Interno denominato **JAPAN INDEX** è stato istituito il 1° ottobre 2005. La Compagnia adotta per il fondo JAPAN INDEX uno stile di gestione “*a benchmark*” di tipo passivo. L'obiettivo della gestione è l'Indice Morgan Stanley Capital International Inc (MSCI) Giappone (Euro).

Gli indici MSCI consistono in una serie di famiglie di indici, che si riferiscono a 69 mercati ed includono il Morgan Stanley Capital International Inc (MSCI) Giappone (Euro). Questi indici sono indici ponderati per il flottante dei titoli, e scelti per riflettere l'andamento di differenti mercati azionari internazionali. Essi sono costruiti per rispecchiare i loro universi di investimento. Sono scelti per riflettere il flottante, le dimensioni, la liquidità, la presenza di capitali esteri e la durata minima del periodo di investimento.

La selezione e l'aggiornamento dei titoli che costituiscono l'indice è di responsabilità dell'istituzione che calcola i suddetti indici.

Il ribilanciamento è effettuato con cadenza periodica che può essere a seconda degli indici:

- semestrale in maggio e novembre
- trimestrale in febbraio e agosto
- continuamente nel caso di eventi significativi che possono avere conseguenze

sull'indice stesso.

Tipologia dell'indice: Daily Total Return (DTR).

L'indice è calcolato in yen e convertito in Euro mediante i tassi di cambio esteri così come rilevato da WM/Reuters Closing Spot Rates.

Informazioni:

www.msclubarra.com

- 15) Il Fondo Interno denominato **UK INDEX** è stato istituito il 1° ottobre 2005. La Compagnia adotta per il fondo UK INDEX uno stile di gestione “*a benchmark*” di tipo passivo. L'obiettivo della gestione è l'Indice Morgan Stanley Capital International Inc (MSCI) UK Index (Euro).

Gli indici MSCI consistono in una serie di famiglie di indici, che si riferiscono a 69 mercati ed includono il Morgan Stanley Capital International Inc (MSCI) India Index. Questi indici sono indici ponderati per il flottante dei titoli, e scelti per riflettere l'andamento di differenti mercati azionari internazionali.

Essi sono costruiti per rispecchiare i loro universi di investimento. Sono scelti per riflettere il flottante, le dimensioni, la liquidità, la presenza di capitali esteri e la durata minima del periodo di investimento.

La selezione e l'aggiornamento dei titoli che costituiscono l'indice è di responsabilità dell'istituzione che calcola i suddetti indici.

Il ribilanciamento è effettuato

con cadenza periodica che può essere a seconda degli indici:

- semestrale in maggio e novembre
- trimestrale in febbraio e agosto
- continuamente nel caso di eventi significativi che possono avere conseguenze sull'indice stesso.

Tipologia dell'indice: Daily Total Return (DTR)

L'indice è calcolato in sterline e convertito in Euro mediante i tassi di cambio esteri così come rilevato da WM/Reuters Closing Spot Rates.

Informazioni:

www.msclubarra.com

- 16) I Fondi Interni denominati **GLOBAL BOND, GLOBAL ALLOCATION, HIGHBRIDGE, AKKUMULA, INVESTISSEMENT** e **PATRIMOINE** sono stati istituiti il 13 novembre 2009.
- 17) La combinazione libera di fondi interni denominata **BALANCED ALLOCATION** è una combinazione tra due Fondi Interni liberamente realizzabile dall'Investitore-Contraente ed inizialmente composta dal 50% del Fondo Interno Active Fixed Income e dal 50% del Fondo Interno International Equity. L'Investitore-Contraente che sceglie di investire in questa combinazione è consapevole che l'esposizione relativa ad ognuno dei due Fondi Interni sottostanti potrà variare nel tempo a seguito del diverso

andamento dei due Fondi Interni sottostanti.

La Compagnia adotta per combinazione libera di fondi interni denominata **BALANCED ALLOCATION** uno stile di gestione “a benchmark” di tipo attivo. L'obiettivo della gestione è l'Indice di riferimento composto:

- 50% FTSE World (Euro)
- 50% Merrill Lynch over 5 year Eurozone Government Bond.

Indice FTSE World (Euro)
L'indice FTSE All-World è un indice pesato per la capitalizzazione di mercato di ciascuna società. E' un aggregato di 2.700 azioni provenienti dalla serie di indici FTSE Global Equity. Copre il 98% della capitalizzazione del mercato mondiale.

Il prezzo dell'indice è la somma dei valori ponderati per flottante (o per la capitalizzazione) di tutte le società all'interno dell'indice e ciascuna delle società partecipanti è valutata per il suo valore di mercato (azioni emesse per prezzo di azione per il valore del flottante) al quale può essere applicata una ponderazione. Il ribilanciamento è effettuato semestralmente.

Tipologia dell'indice: Total Return.

Ogni singolo componente nazionale è calcolato nella sua valuta nazionale ed è successivamente convertito in Euro usando il tasso di cambio

come rilevato da WM/Reuters Closing Spot Rates.

Indice Merrill Lynch over 5 year Eurozone Government Bond. L'Indice Merrill Lynch over 5 year Euro Sovereign è un sottostante dell'Indice Merrill Lynch Euro Government che include tutti i titoli con una scadenza uguale o superiore a 5 anni.

L'Indice Merrill Lynch Euro Government traccia l'andamento del debito pubblico sovrano con valuta in Euro emesso dai membri dell'area Euro sia nel mercato Eurobond che all'interno di ciascun mercato domestico. I componenti dell'indice sono valutati sulla capitalizzazione espressa nel valore corrente. I criteri di scelta sono basati sul criterio generale della liquidità del valore di mercato. L'indice misura il risultato globale (guadagni o perdite in conto capitale più il flusso delle cedole) dei titoli nel paniere. L'indice è ribilanciato ogni ultimo giorno del mese, sulla base delle informazioni disponibili fino al terzo giorno lavorativo incluso precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Le emissioni che soddisfano i criteri qualificanti sono inclusi nell'indice per i mesi successivi. Le emissioni che non soddisfano più i criteri rimangono nell'indice fino al successivo ribilanciamento mensile dell'indice, momento in cui ne vengono esclusi.
Valuta: Euro.

Informazioni: www.ml.com

18) La combinazione libera di fondi interni denominata **EUROPEAN BALANCED ALLOCATION** è una combinazione libera tra due Fondi Interni realizzabile dall'Investitore-Contraente ed inizialmente composta al 50% dal Fondo Interno Active Fixed Income e al 50% dal Fondo Interno Eurozone Equity.

L'Investitore-Contraente che sceglie di investire in questa combinazione è consapevole che l'esposizione relativa ad ognuno dei tre fondi interni sottostanti potrà variare nel tempo a seguito del diverso andamento dei tre fondi interni sottostanti.

La Compagnia adotta per combinazione libera di fondi interni denominata **EUROPEAN BALANCED ALLOCATION** uno stile di gestione “a benchmark” di tipo attivo. L'obiettivo della gestione è l'Indice di riferimento composto:

- 50% Merrill Lynch over 5 year Eurozone Government Bond
- 50% FTSE Eurobloc

Indice Merrill Lynch over 5 year Eurozone Government Bond.
L'Indice Merrill Lynch over 5 year Euro Sovereign è un sottostante dell'Indice Merrill Lynch Euro Government che include tutti i titoli con una scadenza uguale o superiore a 5 anni.
L'Indice Merrill Lynch Euro

Government traccia l'andamento del debito pubblico sovrano con valuta in Euro emesso dai membri dell'area Euro sia nel mercato Eurobond che all'interno di ciascun mercato domestico. I componenti dell'indice sono valutati sulla capitalizzazione espressa nel valore corrente. I criteri di scelta sono basati sul criterio generale della liquidità del valore di mercato. L'indice misura il risultato globale (guadagni o perdite in conto capitale più il flusso delle cedole) dei titoli nel paniere. L'indice è ribilanciato ogni ultimo giorno del mese, sulla base delle informazioni disponibili fino al terzo giorno lavorativo incluso precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.

Le emissioni che soddisfano i criteri qualificanti sono inclusi nell'indice per i mesi successivi. Le emissioni che non soddisfano più i criteri rimangono nell'indice fino al successivo ribilanciamento mensile dell'indice, momento in cui ne vengono esclusi.

Valuta: Euro.

Informazioni: www.ml.com

FTSE Eurobloc.

L'indice FTSE Eurobloc comprende azioni di società di grande (46%) e media (54%) dimensione, coprendo gli 11 mercati sviluppati dell'area Euro. L'indice deriva dal FTSE Global Equity Index Series (GEIS), che copre il 98% del totale della capitalizzazione di mercato a livello mondiale.

L'indice è gestito secondo regole pubbliche e trasparenti ed è vigilato da una commissione indipendente di soggetti professionali. L'indice è calcolato in accordo con l'Industry Classification Benchmark (ICB), uno standard globale sviluppato in collaborazione tra lo FTSE Group e gli indici Dow Jones. Le azioni sono pesate per flottante e ne è monitorata la liquidità.

Revisioni trimestrali sono compiute in Gennaio, Marzo, Giugno e Settembre.

Tipologia dell'indice: Total Return.

Valuta: Euro.

Informazioni: www.ftse.com

Tutti i Fondi Interni collegati ad Eagle Star Investments serie III sono a capitalizzazione dei proventi.

Il valore unitario delle Quote di ciascun Fondo Interno è pubblicata sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia, www.zurich-irlanda.it

3. I Soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia

Il Contratto non prevede garanzie di restituzione del capitale o di rendimento minimo.

4. I Soggetti Distributori

Si rinvia all'Allegato Distributori della presente Parte III del Prospetto d'offerta per l'indicazione dei soggetti distributori che procedono alla distribuzione di Eagle Star

Investments serie III.

5. Gli Intermediari negozianti

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei Fondi Interni, alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta, la Compagnia si avvale principalmente di operatori del mercato nazionale ed internazionale, che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento.

La Compagnia sottoscrive gli OICR, sottostanti ai Fondi interni, direttamente presso le seguenti società: Threadneedle Investments Services Limited, Barclays Global Investors Limited, Lyxor Asset Management SA.

6. La Società di revisione

La società attualmente incaricata della revisione e della certificazione dell'attività esercitata dalla Compagnia è PricewaterhouseCoopers, con sede legale in One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda. Per informazioni, si prega di contattare la Compagnia presso la sede legale di Zurich House, Frascati Road, Blackrock, Co. Dublin, Ireland.

B) Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio

7. In relazione ai Fondi Interni denominati **5 Star 5 Europe**, **5 Star 5 Asia Pacific**, **5 Star 5 Americas**, **Irish Equity**, **Eurozone Equity**, **International Equity**, **Dividend Growth**, **Dynamic**,

Performance, Balanced, Cash, Long Bond, Active Fixed Income, Protected International Equity, Protected Balanced, Balanced Allocation, European Balanced Allocation, Global Equity Allocation, Global Bond, Global Allocation, Highbridge, Akkumula, Investissement e Patrimoine il processo di gestione del rischio del portafoglio della Compagnia comporta un regolare monitoraggio per assicurare che il Fondo Interno sia gestito in linea con la politica di investimento indicata. Come parte del processo di gestione del rischio, il costante monitoraggio è condotto separatamente dalla funzione di investimento e riportata separatamente sia al Direttore degli Investimenti che al Direttore Finanziario.

Per i Fondi Interni denominati **American Select, European Select, Global Select, Europe ex-UK Index, Japan Index e UK Index** la Compagnia ha adottato una tecnica di gestione del rischio che stabilisce i metodi usati ed i limiti quantitativi applicati nella gestione del rischio dei Fondi Interni. L'attività di investimento dei Fondi Interni deve rispettare la regolamentazione UCITS, che impone specifiche restrizioni di investimento.

Per i Fondi Interni denominati **Diversified Multi-Strategy e Global Arbitrage** il Sub-Manager ha creato una piattaforma che gestisce diverse posizioni e che offre un accesso all'investimento e alle strategie tipiche dei fondi hedge. Ciascuna posizione

costituisce un fondo autonomo con sede nel Jersey. I Fondi Sottostanti saranno generalmente posizioni gestite, il Fondo Hedge potrà includere partecipazioni in altri fondi hedge. Ogni posizione è gestita dal Sub-Manager indipendentemente dal gestore del fondo hedge sottostante sulla base di dichiarazioni ricevute dai depositari. Ogni gestore dei fondi hedge ha un accordo di gestione che delinea i limiti di esposizione ed i rischi che sono regolarmente monitorati dal Sub-Manager.

C) Procedure di sottoscrizione, riscatto, riduzione e switch

8. Sottoscrizione

L'Investitore-Contraente potrà sottoscrivere il Contratto per il tramite degli intermediari incaricati della distribuzione di Eagle Star Investments serie III, indicati nell'Allegato Distributori, allegato alla presente Parte III del Prospetto d'offerta.

Il Contratto si intenderà concluso alla Data di Conclusione del Contratto, che è l'ultima tra la data nella quale la Compagnia riceve il Modulo di Proposta debitamente compilato e la data di pagamento del Premio Unico (il Premio Unico si intende pagato quando disponibile sul conto corrente della Compagnia). Salvo che l'Investitore-Contraente riceva una comunicazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno da parte della Compagnia con la quale la Compagnia non

accetta la proposta, il Contratto si intenderà generalmente concluso il primo Giorno Lavorativo successivo alla data di sottoscrizione del Modulo di Proposta e di pagamento del Premio Unico.

Il Contratto sarà efficace a partire dalla Data di Conclusione del Contratto.

La Compagnia si riserva il diritto di rifiutare la proposta dell'Investitore-Contraente a propria assoluta discrezione. In tal caso, la Compagnia restituirà all'Investitore-Contraente il Premio Unico già corrisposto riaccreditandolo sulle coordinate bancarie indicate nel Modulo di Proposta, entro e non oltre il settimo Giorno Lavorativo dalla data di ricezione del Modulo di Proposta da parte della Compagnia.

Le Quote sono acquistate al Valore delle Quote calcolato rispetto al relativo Giorno di Valorizzazione successivo alla Data di Conclusione del Contratto.

Il Certificato di Polizza indica il numero delle Quote acquistate in ciascun Fondo Interno. Per ciascun Fondo Interno, tale numero è calcolato come segue:

- (i) Il Premio Unico maggiorato del Bonus d'Investimento è diviso per cento ed è moltiplicato per la Percentuale di Investimento del Fondo (indicata come segue), specificata da ciascun Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta per

ciascun Fondo Interno.

- (ii) Il risultato di cui al punto (i) è diviso per il Valore della Quota al relativo Giorno di Valorizzazione relativo al Fondo Interno come indicato nel Certificato di Polizza.

Per le operazioni di acquisto di Quote di Fondi Specialisti, il Valore della Quota sarà conosciuto in un momento successivo al relativo Giorno di Valorizzazione. Acquisti di Quote in Fondi Specialisti si intenderanno perfezionati il Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale il Valore della Quota è conosciuto.

La Compagnia si impegna a inviare all'Investitore-Contraente, entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dall'ultimo Giorno di Valorizzazione nel quale il Premio Unico maggiorato del Bonus d'Investimento è stato interamente investito nei Fondi Interni, il Certificato di Polizza contenente le seguenti informazioni:

- data di ricevimento del Modulo di Proposta;
- data di incasso del Premio Unico;
- ammontare del Premio Unico lordo versato e del Capitale Investito;
- Data di Conclusione del Contratto;
- numero delle Quote del Fondo Interno o dei Fondi Interni attribuite al Contratto e loro valore unitario;
- Giorno di Valorizzazione al quale il Premio Unico maggiorato del Bonus

d'Investimento è stato investito (il Giorno di Valorizzazione successivo alla Data di Conclusione del Contratto) per ciascun Fondo Interno selezionato.

Per quanto riguarda le richieste di riscatto, queste dovranno essere indirizzate alla Compagnia e inviate mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno all'indirizzo qui di seguito indicato:

Zurich Life Assurance plc
Zurich House
Frascati Road,
Blackrock, County Dublin,
Irlanda
tel: numero verde 800 871 263

La richiesta di Riscatto Parziale dovrà indicare la percentuale di ciascun Fondo Interno del Conto Quote che l'Investitore-Contraente intende riscattare. Per i pagamenti in caso di Riscatto Totale o Parziale, la Compagnia richiede la seguente documentazione:

- (i) originale del Certificato di Polizza ed eventuali appendici (non richiesti in caso di Riscatto Parziale);
- (ii) fotocopia di un valido documento di identità identificativo dell'Investitore-Contraente;
- (iii) nel caso in cui l'Assicurato sia diverso dall'Investitore-Contraente, fotocopia di un valido documento d'identità identificativo dell'Assicurato o altro documento equivalente, volto ad attestare che l'Assicurato è ancora in vita;

- (iv) richiesta scritta indirizzata alla Compagnia, sottoscritta dall'Investitore-Contraente, che indichi dettagliatamente il riscatto (se parziale) o la richiesta di riscatto totale e specifichi le coordinate bancarie per i relativi pagamenti;
- (v) fotocopia del codice fiscale dell'Investitore-Contraente;
- (vi) dichiarazione dell'Investitore-Contraente con la quale si indichi se il Contratto è stato concluso nello svolgimento di attività di impresa.

La produzione della documentazione richiesta è a spese del richiedente.

In caso di riscatto, La Compagnia si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente mediante apposita lettera di conferma inviata entro 10 giorni dalla data di accredito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente del valore di riscatto, le seguenti informazioni:

- l'ammontare del valore di riscatto (al lordo e al netto dell'imposizione fiscale);
- il numero di Quote residue attribuite al Contratto in caso di Riscatto Parziale.

9. Riscatto e Riduzione

L'Investitore-Contraente potrà richiedere, in qualsiasi momento e purché l'Assicurato sia in vita, il Riscatto Totale ovvero il Riscatto Parziale del Conto Quote. Per dar corso ad una richiesta di Riscatto Totale o Parziale per conto dell'Investitore-

Contraente, la Compagnia deve aver ricevuto richiesta di riscatto, accompagnata dalla documentazione richiesta.

In caso di Riscatto Totale, la Compagnia pagherà all'Investitore-Contraente un importo pari al valore del Conto Quote al netto delle Penali di Riscatto Anticipato (per una quantificazione delle quali, si rinvia alla Parte I, Sezione C, paragrafo 17.1.5 del presente Prospetto d'offerta).

Il valore del Conto Quote sarà determinato in base al Valore delle Quote calcolato rispetto al relativo Giorno di Valorizzazione successivo alla Data di Richiesta di Riscatto Totale.

Il Contratto cesserà di produrre effetti al pagamento del Valore di Riscatto Totale.

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di riscattare parzialmente e in qualsiasi momento il Contratto, a condizione che:

- (i) il valore minimo del Riscatto Parziale non sia inferiore a Euro 1.000,00 (mille/00); e
- (ii) il valore residuo del Conto Quote sia maggiore di Euro 10.000,00 (diecimila/00).

In caso di Riscatto Parziale il Contratto rimane in vigore per le Quote non riscattate.

La richiesta di Riscatto Parziale dovrà indicare la percentuale di ciascun Fondo Interno del Conto Quote che l'Investitore-Contraente intende riscattare.

Il valore di Riscatto Parziale sarà pari al numero delle Quote riscattate moltiplicato per il rispettivo Valore delle Quote al relativo Giorno di Valorizzazione successivo alla Data di Richiesta di Riscatto Parziale.

La Compagnia pagherà il valore del Riscatto Parziale, al netto delle Penali di Riscatto Anticipato, di cui al paragrafo 17.1.5 della Sezione C, della Parte I del presente Prospetto d'offerta.

Dal Conto Quote sarà dedotto l'importo del Riscatto Parziale (al lordo della deduzione delle Penali di Riscatto Anticipato) maggiorato dei costi di Riscatto Parziale. I costi di Riscatto Parziale ammontano a Euro 20 (venti/00). Tali costi aumenteranno in linea con l'Irish Consumer Price Index.

Nel caso di impossibilità di calcolare il valore del Conto Quote per fatto non imputabile alla Compagnia il valore del Conto Quote sarà calcolato sulla base del Valore delle Quote contenute in ciascun Fondo Interno collegato al Contratto nel primo Giorno di Valorizzazione relativo a ciascun Fondo Interno dopo che è cessata la circostanza che ha impedito il calcolo.

Malgrado quanto indicato sopra, per i Fondi Specialisti il pagamento dell'importo può essere soggetto a limitazioni o a ritardi e la liquidazione delle Quote può essere effettuata in modo scaglionato. In queste circostanze il valore delle Quote oggetto di liquidazione sarà determinato con riferimento al

Valore delle Quote nel relativo Giorno di Valorizzazione in cui la liquidazione delle Quote è effettivamente avvenuta.

La Compagnia pagherà l'importo entro 30 giorni dalla Data di Richiesta di Riscatto Totale o Parziale. Malgrado quanto precede la Compagnia si riserva il diritto di differire il pagamento di tutto o parte dell'importo fino a quando sia nella posizione di liquidare gli attivi sottostanti il relativo Fondo Interno.

La Compagnia dedurrà le tasse applicabili sull'importo riscattato come richiesto dalle competenti autorità fiscali (come meglio illustrato nella presente Parte III, Sezione D, paragrafo 11, del Prospetto d'offerta).

Malgrado quanto indicato in precedenza la Data di Richiesta di Riscatto Totale o Parziale si considera avvenuta dopo che le operazioni descritte all'Articolo 3 delle Condizioni contrattuali siano state effettuate e a condizione che le altre operazioni descritte agli Articoli 6, 9, 10, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali, laddove in corso, siano state ultimate.

Poiché la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del Premio Unico versato, nè di rendimento minimo, il Valore di Riscatto Totale potrebbe essere inferiore al Capitale Investito.

10. Operazioni di passaggio tra Fondi Interni (c.d. *Switch*)

- (a) Switch tra Fondi Interni

Le operazioni di Switch hanno luogo quando l'Investitore-Contraente richiede che il valore di tutte o parte delle Quote di un Fondo Interno sia disinvestito e investito in Quote di un altro Fondo Interno o di altri Fondi. Al fine di effettuare uno Switch per conto dell'Investitore-Contraente, la Compagnia dovrà ricevere idonea comunicazione scritta della richiesta di Switch da parte dell'Investitore-Contraente.

La richiesta di Switch dovrà specificare il Fondo Interno o i Fondi Interni di provenienza (il "Fondo Interno di Provenienza") dal quale le Quote dovranno essere disinvestite e il Fondo Interno o i Fondi Interni nel quale il disinvestimento delle Quote dovrà essere allocato (il "Fondo Interno di Destinazione"). La richiesta di Switch dovrà specificare la percentuale delle Quote di ciascun Fondo Interno di Provenienza detenuto nel Conto Quote che deve essere disinvestito e la percentuale di allocazione in ciascuno dei Fondi Interni di Destinazione.

Sul Conto Quote, a partire dalla quinta richiesta di Switch e per le successive nello stesso anno, verranno applicate delle commissioni di Switch pari ad Euro 20 (venti/00). Si garantisce che la commissione di Switch è

aumentata in linea con l'Irish Consumer Price Index dall'ultima volta nella quale la commissione è stata calcolata. L'Investitore-Contraente potrà effettuare operazioni di Switch tra i Fondi Interni disponibili indicati dall'Attuario Incaricato. Ci sono limiti all'importo minimo che può essere disinvestito in un Fondo Interno e investito in altri Fondi Interni. Tali limiti variano di volta in volta e i dettagli saranno messi a disposizione dalla Compagnia su richiesta.

Qualora nell'eseguire l'operazione di Switch risulti impossibile calcolare il Valore delle Quote dei Fondi Interni in un Giorno di Valorizzazione per fatto non imputabile alla Compagnia, il Valore delle Quote sarà calcolato il primo Giorno di Valorizzazione in cui sia cessata la circostanza che ha impedito tale valorizzazione.

Malgrado quanto indicato sopra, per i Fondi Specialisti il disinvestimento delle Quote può essere soggetto a limitazioni o a ritardi e la liquidazione delle Quote può essere effettuata in modo scaglionato. In queste circostanze il Valore delle Quote oggetto di disinvestimento sarà determinato con riferimento al Valore delle Quote al relativo Giorno di Valorizzazione in cui il disinvestimento delle Quote è

effettivamente avvenuto.

(b) Switch di Fondo Interno (diversi dai Fondi Specialisti)

Il presente paragrafo si applica quando il Fondo Interno di Provenienza e il Fondo Interno di Destinazione non sono un Fondo Specialista. In questo caso, le Quote del Fondo Interno di Provenienza che l'Investitore-Contraente desidera disinvestire saranno sostituite con Quote del Fondo Interno di Destinazione scelto dall'Investitore-Contraente. Il Valore delle Quote disinvestite dal Fondo Interno di Provenienza sarà uguale al Valore delle Quote investite nel Fondo Interno di Destinazione al relativo Giorno di Valorizzazione nel quale il disinvestimento da ciascun Fondo Interno di Provenienza e l'investimento in ciascun Fondo Interno di Destinazione è avvenuto. Il Valore delle Quote sarà calcolato in base al Valore delle Quote dei Fondi Interni nel relativo Giorno di Valorizzazione successivo a quello nel quale la Compagnia abbia ricevuto la comunicazione scritta da parte dell'Investitore-Contraente.

(c) Operazioni di Switch tra Fondi Interni (Fondi Specialisti)

Il presente paragrafo si applica allorché il Fondo Interno

di Provenienza e/o il Fondo Interno di Destinazione sia un Fondo Specialista. In questo caso, l'operazione di Switch avrà luogo in due fasi:

(i) le Quote nel Fondo

Interno di Provenienza che l'Investitore-Contraente desidera disinvestire saranno trasferite in un Conto Temporaneo. Il valore delle Quote disinvestite dal Fondo Interno di Provenienza sarà calcolato in base al Valore delle Quote del Fondo Interno di Provenienza al relativo Giorno di Valorizzazione successivo a quello nel quale la Compagnia abbia ricevuto idonea conferma scritta da parte dell'Investitore-Contraente. La prima fase dell'operazione di Switch sarà completata il Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale il Valore delle Quote sarà conosciuto. Nel caso in cui il Fondo Interno di Provenienza sia un Fondo Specialista, il Valore delle Quote sarà conosciuto in un momento successivo al relativo Giorno di Valorizzazione.

(ii) Una volta ultimata la fase (i), il Valore delle Quote trasferito nel Conto Temporaneo sarà conosciuto e sarà impiegato per acquistare Quote del Fondo Interno di Destinazione scelto dall'Investitore-Contraente

al relativo Giorno di Valorizzazione successivo a quello nel quale lo Switch di cui alla fase (i) sia stato completato. La seconda fase dello Switch sarà completata il Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale il Valore delle Quote sia conosciuto. Nel caso in cui il Fondo Interno di Provenienza sia un Fondo Specialista il Valore delle Quote sarà conosciuto in un momento successivo al relativo Giorno di Valorizzazione.

Lo Switch tra Fondi Interni si intenderà perfezionato all'ultimazione delle fasi (i) e (ii).

Il termine "Conto Temporaneo" indica un conto corrente infruttifero impiegato per le operazioni di Switch.

Nel caso in cui le operazioni di Switch riguardino Fondi Specialisti, il Valore delle Quote sarà conosciuto in un momento successivo al relativo Giorno di Valorizzazione.

In tal caso le operazioni di Switch si riterranno ultimate il Giorno Lavorativo successivo a quello nel quale il Valore delle Quote è conosciuto. Si precisa che, per i Fondi Specialisti, il disinvestimento delle Quote può essere soggetto a limitazioni o a ritardi e la liquidazione delle Quote può

essere effettuata in modo scaglionato. In queste circostanze il Valore delle Quote oggetto di disinvestimento sarà determinato con riferimento al Valore delle Quote nel *Giorno di Valorizzazione* in cui il disinvestimento delle Quote è effettivamente avvenuto.

Qualora, nell'eseguire l'operazione di Switch, risulti impossibile calcolare il Valore delle Quote dei Fondi Interni in un Giorno di Valorizzazione per fatto non imputabile alla Compagnia, il Valore delle Quote sarà calcolato il primo *Giorno di Valorizzazione* in cui sia cessata la circostanza che ha impedito tale valorizzazione.

Malgrado quanto indicato in precedenza si darà corso all'operazione di Switch dopo che le operazioni descritte all'Articolo 3 delle Condizioni contrattuali siano state effettuate e a condizione che le altre operazioni descritte agli Articoli 6, 9, 10, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali, laddove in corso, siano state ultimate.

A seguito dell'operazione di Switch, la Compagnia comunicherà all'Investitore-Contraente entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi il numero delle Quote del Fondo Interno di Provenienza disinvestite e il relativo Valore

delle Quote alla data di trasferimento, nonché il numero di Quote del Fondo Interno di Destinazione attribuite al Contratto e il relativo valore unitario a tale data.

D) Regime Fiscale

11. Il regime fiscale e le norme a favore del Contraente

11.1 Detrazione fiscale dei premi

Il Premio Unico corrisposto dall'Investitore-Contraente persona fisica alla Compagnia non dà diritto ad alcuna detrazione d'imposta ai sensi dell'art. 15 lettera f), d.p.r. 22 dicembre 1986, n. 917. Il regime tributario del Premio Unico corrisposto dall'Investitore-Contraente persona giuridica (incluso l'imprenditore individuale) dovrà essere valutato alla luce delle disposizioni del d.p.r. 22 dicembre 1986, n. 917 in materia di determinazione del reddito d'impresa.

11.2 Tassazione delle somme percepite

Le Prestazioni erogate dalla Compagnia ai sensi del Contratto sono soggette al seguente trattamento fiscale:

Investitore-Contraente –

persona fisica

Le prestazioni erogate dalla Compagnia all'Investitore-Contraente durante la vita dell'Assicurato, sono soggette ad un'imposta sostitutiva del 12,5%, ai sensi dell'art. 26-ter, d.p.r. 29 settembre 1973, n. 600, sulla differenza tra le somme dovute dalla Compagnia e il Premio Unico versato (art. 45, d.p.r. 22 dicembre 1986, n. 917).

Le prestazioni corrisposte dalla Compagnia al Beneficiario (o ai Beneficiari) del Contratto in caso di decesso dell'Assicurato non sono soggette a tassazione in quanto sono esenti da IRPEF ai sensi dell'art. 34, d.p.r. 29 settembre 1973, n. 600. Esse inoltre non rientrano nell'asse ereditario e sono esenti da imposte di successione.

Investitore-Contraente – persona giuridica

Le prestazioni erogate dalla Compagnia all'Investitore-Contraente durante la vita dell'Assicurato (e nel caso di imprenditore individuale che abbia stipulato il Contratto nell'esercizio della propria attività di impresa, a condizione che la relativa dichiarazione sia stata compilata) concorrono a formare il reddito dell'Investitore-Contraente in base alle

regole stabilite dal d.p.r. 22 dicembre 1986, n. 917 in materia di determinazione del reddito d'impresa.

Le prestazioni corrisposte dalla Compagnia al Beneficiario (o ai Beneficiari) del Contratto in caso di decesso dell'Assicurato sono soggette a tassazione.

11.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'Articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Compagnia, in dipendenza di un contratto di assicurazione sulla vita, all'Investitore-Contraente o al Beneficiario, non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

11.4 Diritto proprio del Beneficiario ai vantaggi dell'assicurazione

Ai sensi dell'Articolo 1920 del Codice Civile il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Eagle Star Investments serie III prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked



Allegato alla Parte III del Prospetto d'offerta

Offerta pubblica di sottoscrizione di Eagle Star Investments serie III - Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

Soggetti Distributori

Si riporta di seguito l'elenco degli intermediari, iscritti al Registro Unico degli Intermediari (RUI) di cui all'art. 109 del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, che distribuiscono il prodotto Eagle Star Investments serie III.

Da tale elenco è possibile rilevare la denominazione, la forma giuridica, la sede legale ed amministrativa principale e la relativa sezione di iscrizione al RUI dei soggetti distributori.

Denominazione Sociale Intermediario	Sede Legale	Sede Amministrativa	Sezione RUI
Deutsche Bank S.p.A.	Milano, Piazza del Calendario, 3 - 20126 - telefono 02.40241	Milano, Piazza del Calendario, 3 - 20126 - telefono 02.40241	D

Zurich Life Assurance plc è parte del Gruppo Zurich ed è soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland.

PAGINA NON UTILIZZABILE