



Zurich  
Investment  
Zertifikat

## Maximale Ertragshöhe und sichere Landung

Das Zurich Investment Zertifikat ist eine fonds- und zertifikatgebundene Rentenversicherung. Bei Versicherungsbeginn 1. Dezember 2007 erfolgt die Kapitalanlage in den ersten 12 Jahren ausschließlich im Kapitalschutzzertifikat der Deutschen Bank **Zurich Zertifikat Dezember 2019**. Das Zertifikat bietet die folgenden Leistungen:

- **Garantierte Mindestleistung** zum Laufzeitende des Zertifikats: Die Höhe (in Prozent des gezeichneten Kapitals) wird am 30. November 2007 festgelegt
- **Chance auf 100 % Performancebeteiligung** an der auf Basis von jährlichen Beobachtungen ermittelten durchschnittlichen Performance eines Baskets aus drei Indizes. Der Basket bildet die drei wichtigsten internationalen Aktienmärkte ab:
  - Der **Dow Jones EURO STOXX 50**<sup>®</sup> ist das führende Börsenbarometer Europas, welches die 50 größten börsennotierten Aktiengesellschaften der Euro-Zone beinhaltet (z. B. Daimler-Chrysler, Deutsche Bank, Deutsche Telekom, Renault, Nokia, L'Oréal)
  - Der **S&P 500 (Standard & Poor's 500)** gehört zu den meistbeachteten Aktienindizes der Welt und umfasst die Aktien von 500 der größten börsennotierten US-amerikanischen Unternehmen (z. B. Nike, Microsoft, Citibank, Coca-Cola)
  - Der **Nikkei 225** ist ein Aktienindex der japanischen Börse in Tokio. Der Nikkei ist Asiens bedeutendster Aktienindex und beinhaltet 225 global agierende japanische Unternehmen wie z. B. Fuji, Toyota, Pioneer, Mitsubishi
- **Rückzahlung** – der höhere Wert aus der garantierten Mindestleistung und der 100%igen Partizipation an der mittleren Entwicklung des Indexbaskets (mit Option auf Erhöhung der Renditechancen dank Kick-out-Option):
  - Festschreibung des Indexstandes am Auflegungstag
  - Berechnung des durchschnittlichen Indexstandes nach 12 Beobachtungstagen (ein Stichtag pro Jahr)
  - Wertentwicklung durch Differenzbildung von Durchschnitt und Auflegungstag

### Beispiel

Aktienindex	Stand am Auflegungstag	Durchschnitt nach 12 Beobachtungstagen	Mittlere Wertentwicklung in 12 Jahren
DJ EURO STOXX 50 <sup>®</sup>	4.400 Punkte	5.700 Punkte	29,55 %
S&P 500	1.500 Punkte	2.350 Punkte	56,67 %
Nikkei 225	17.500 Punkte	28.500 Punkte	62,86 %
<b>Indexbasket</b>	<b>100 %</b>	<b>149,67 %</b>	<b>49,67 %</b>
Angenommene garantierte Mindestrendite			38,00 %

Alle im Beispiel genannten Zahlen sind **rein fiktiv** und dienen nur der Erläuterung zur Berechnung der Performancebeteiligung.

# Renditekiller fliegen raus

## Die Kick-out-Option

Wenn die mittlere Wertentwicklung des Indexbaskets die garantierte Mindestrendite des Zertifikates nicht überschreitet, erfolgt eine Renditeoptimierung durch Kick-out:

1. Wird die garantierte Mindestrendite nicht überschritten, fällt der Index mit der schwächsten Wertentwicklung aus der Berechnung heraus.

### Beispiel

Der Nikkei 225 performt im Durchschnitt so schlecht, dass die durchschnittliche Wertentwicklung des Indexbaskets geringer als die garantierte Mindestrendite (38 %) ist.

Aktienindex	Stand am Auflegungstag	Durchschnitt nach 12 Beobachtungsstichtagen	Mittlere Wertentwicklung in 12 Jahren
DJ EURO STOXX 50®	4.400 Punkte	5.700 Punkte	29,55 %
S&P 500	1.500 Punkte	2.350 Punkte	56,67 %
Nikkei 225	17.500 Punkte	16.500 Punkte	-5,71 %
<b>Indexbasket</b>	<b>100 %</b>	<b>133,48 %</b>	<b>33,48 %</b>
Angenommene garantierte Mindestrendite			38,00 %

Ohne den Nikkei 225 liegt die durchschnittliche Wertentwicklung mit 43,11 % über der garantierten Mindestrendite.

Aktienindex	Stand am Auflegungstag	Durchschnitt nach 12 Beobachtungsstichtagen	Mittlere Wertentwicklung in 12 Jahren
DJ EURO STOXX 50®	4.400 Punkte	5.700 Punkte	29,55 %
S&P 500	1.500 Punkte	2.350 Punkte	56,67 %
<del>Nikkei 225</del>	<del>17.500 Punkte</del>	<del>16.500 Punkte</del>	<del>-5,71 %</del>
<b>Indexbasket (ohne Nikkei 225)</b>	<b>100 %</b>	<b>143,11 %</b>	<b>43,11 %</b>
Angenommene garantierte Mindestrendite			38,00 %

2. Sollte die garantierte Mindestrendite immer noch nicht überschritten werden, fällt der zweitschwächste Index aus der Berechnung heraus (die Bewertung erfolgt dann nur noch anhand des besten Index).
3. Ist die garantierte Mindestrendite dann immer noch höher als der verbleibende (beste) Index, ist ausschließlich die Mindestrendite für den Anleger relevant.

Alle in den beiden Beispielen genannten Zahlen sind **rein fiktiv** und dienen nur der Erläuterung zur Berechnung der Performancebeteiligung.