

# Zurich Mult *Invest* Extra

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

**Il presente Fascicolo Informativo, contenente:**

- Scheda sintetica
- Nota informativa
- Condizioni contrattuali comprensive del Regolamento della gestione separata Zurich Style
- Glossario
- Modulo di Proposta

**deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione  
della Proposta di assicurazione**

**Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda sintetica e la Nota Informativa.**



# Zurich MultiInvest Extra

## Scheda Sintetica

La presente Scheda Sintetica è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

**ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO**

La presente Scheda Sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel contratto e deve, pertanto, essere letta congiuntamente alla Nota Informativa.

### 1. INFORMAZIONI GENERALI

#### a) Impresa di assicurazione

**Zurich Investments Life S.p.A.** – Società a socio unico –Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd – Rappresentanza Generale per l'Italia, Società appartenente al Gruppo Zurich Italia (di seguito per brevità anche **Zurich**).

#### b) Informazioni sulla situazione patrimoniale della Società

L'ammontare del patrimonio netto è pari a euro 360.393.775 di cui:

- la parte relativa a capitale sociale è pari a euro 164.000.000;
- la parte relativa al totale delle riserve patrimoniali è pari a euro 182.258.899.

L'indice di solvibilità, conforme alla normativa Solvency II, ammonta a 1,90 (SCR ratio) e rappresenta il rapporto tra l'ammontare dei fondi propri ammissibili (EOF Eligible Own Funds) pari a 537 milioni di euro e il requisito patrimoniale di solvibilità (SCR Solvency Capital Requirement) pari a 282 milioni di euro.

I dati sono relativi all'ultimo Bilancio presentato in Consiglio d'Amministrazione.

#### c) Denominazione del contratto

**Zurich MultiInvest Extra.**

#### d) Tipologia del contratto

Il presente contratto è caratterizzato dalla combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e di un prodotto finanziario assicurativo di tipo unit-linked.

Le prestazioni sono espresse in quote di OICR, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, ed eventualmente in un capitale assicurato corrispondente alla somma dei Premi investiti in Gestione Separata rivalutati con le modalità di volta in volta indicate.

**Per la componente di premio collegata al valore di quote di OICR**, le prestazioni risentono delle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. **Pertanto, per tale componente il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.**

**Per la componente di premio collegata alla Gestione Separata**, le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Zurich e si rivalutano in base al rendimento di una Gestione Separata di attivi denominata **Zurich Style**.

## e) Durata

Il Contratto è a vita intera, la sua durata pertanto coincide con la vita dell'Assicurato fatta salva l'estinzione anticipata al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

- i) richiesta di Riscatto Totale;
- ii) recesso dal Contratto esercitato dal Contraente.

**Il Contraente può esercitare il diritto di Riscatto (Totale o Parziale) a condizione che siano trascorsi i 30 giorni previsti per l'esercizio da parte del Contraente del diritto di recesso di cui alla Sezione E della Nota Informativa.**

## f) Pagamento dei premi

Il contratto prevede il pagamento di un Premio Unico Iniziale eventualmente integrabile con Premi Unici Aggiuntivi e Versamenti Programmati (di seguito Premi) del tutto facoltativi.

Il Premio Unico Iniziale non può essere d'importo inferiore a 20.000,00 Euro o superiore a 10.000.000,00 Euro.

Il Contraente ha sempre la facoltà di versare Premi Unici Aggiuntivi purché di importo non inferiore a 2.400,00 Euro e fino ad un ammontare totale (comprensivo del Premio Unico Iniziale) di 10 Milioni di Euro nel corso della vita del contratto.

Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, la somma dei Premi Versati complessivamente su tutti i contratti (Premio Unico Iniziale, Versamenti Aggiuntivi e Versamenti Programmati) non potrà superare l'importo di 10.000.000,00 Euro.

I Premi Unici Aggiuntivi possono essere versati, a libera scelta del Contraente, tramite un Piano di Versamenti Programmati strutturato, a scelta dello stesso Contraente, 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 si riserva il diritto, a propria discrezione, di variare di volta in volta gli importi minimi e massimi applicabili ai Premi. In tali circostanze, Zurich informerà previamente i Contraenti.*

Alla sottoscrizione della Proposta il Contraente attribuirà al Contratto, in via permanente, una Classe di Premi Potenziali, che rappresenta una previsione dei premi complessivi (inclusi i Premi Unici Aggiuntivi anche versati mediante Versamenti Programmati) che il Contraente stima di poter versare durante la vita del Contratto:

- Classe A: importo di Premi Potenziali fino a Euro 749.999,99
- Classe B: importo di Premi Potenziali da Euro 750.000,00 fino a Euro 1.499.999,99
- Classe C: importo di Premi Potenziali da Euro 1.500.000,00 fino a Euro 2.499.999,99
- Classe D: importo di Premi Potenziali da Euro 2.500.000,00

L'attribuzione della Classe di Premi Potenziali determinerà l'importo dell'eventuale Bonus di Investimento che verrà riconosciuto al Contraente come descritto all'articolo 14.2 della Nota Informativa.

Zurich investirà i Premi al netto dei costi, secondo le indicazioni fornite dal Contraente, in una delle **Linee MultiInvest Extra** collegate al Contratto ed in **Gestione Separata**.

**In ogni caso non è possibile:**

- **destinare più del 40% di ciascun Premio nella Gestione Separata o comunque non più di 1.000.000,00 Euro** qualunque sia la Classe di Premi Potenziali scelta dal Contraente;

- **modificare la Linea *MultiInvest Extra* scelta all'atto del versamento del Premio Unico Iniziale in sede di versamenti di Premi successivi.** La modifica della Linea *MultiInvest Extra* potrà essere effettuata esclusivamente in base ai criteri e con le modalità indicate al successivo articolo 17 della Nota Informativa.

**Il Contratto prevede limiti d'investimento dei premi dettagliatamente descritti nell'articolo 5.4 delle condizioni contrattuali.**

Per quanto concerne i limiti d'investimento nella Gestione Separata, si segnala che la somma dei premi delle polizze vive stipulate dal medesimo Contraente, legate a gestioni separate e non relative a prodotti previdenziali, al netto dei premi relativi ad eventuali riscatti parziali e operazioni di switch effettuati su tali contratti e aumentata del nuovo versamento non può essere superiore a 1.000.000,00 Euro.

Il predetto limite massimo non crea alcun collegamento negoziale tra i diversi contratti collegati a gestioni separate sottoscritti dal medesimo Contraente, che restano pertanto giuridicamente indipendenti ed autonomi l'uno dall'altro.

**2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO**

Il Contratto intende soddisfare le esigenze di coloro che intendono costituire un capitale attraverso strumenti finanziari collegati al contratto e selezionati dal Contraente tra quelli messi a disposizione da Zurich.

**Zurich *MultiInvest Extra*** consente di investire i Premi in quote di OICR indicati nell'Allegato 1 delle Condizioni Contrattuali denominato "*Elenco OICR collegabili al contratto*" combinati tra loro a comporre le Linee ***MultiInvest Extra*** e nella Gestione Separata denominata Zurich Style.

Le prestazioni disciplinate dal presente contratto sono pertanto espresse (i) in quote degli OICR, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, ed – eventualmente – (ii) in un capitale assicurato corrispondente alla somma dei Premi investiti in Gestione Separata rivalutati con le modalità di volta in volta indicate.

Le Linee ***MultiInvest Extra*** disponibili per l'investimento dei Premi sono:

- Linee ***MultiInvest Extra*** Guidate (vedi tabella 1): tali linee sono combinazioni predefinite di OICR scelti da Zurich tra quelli collegabili al contratto la cui composizione è variabile nel tempo e nelle modalità descritte in dettaglio al successivo articolo 3.1.1 della Nota Informativa.

**Tabella 1**

Denominazione Linea		Profilo di rischio
<b>Linea <i>MultiInvest Extra</i></b>	<b>Guidata Flex</b>	Medio - Basso
	<b>Guidata Comfort</b>	Medio - Basso
	<b>Guidata Melody</b>	Medio - Basso
	<b>Guidata Swing</b>	Medio - Basso

- Linea ***MultiInvest Extra*** Libera: tale linea è costituita da una combinazione di OICR selezionati dal Contraente, tra gli OICR collegabili al contratto elencati all'Allegato 1 delle Condizioni Contrattuali, secondo le percentuali indicate dallo stesso.

La Gestione Separata collegata al contratto è denominata Zurich Style ed è disciplinata dal regolamento riportato nell'Allegato 2 delle condizioni contrattuali.

Zurich svolge un'attività di selezione degli OICR presenti nell'Allegato 1 delle Condizioni Contrattuali "Elenco degli OICR collegabile al contratto" nonché:

- per le linee ***MultiInvest Extra*** Guidate un'attività di composizione, monitoraggio, ribilanciamento trimestrale automatico;
- per la linea ***MultiInvest Extra*** Libera un'attività di monitoraggio trimestrale e ribilanciamento annuale opzionale;

c) per tutte le Linee **MultiInvest Extra** un'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto.

Per lo svolgimento di esse Zurich applica il costo di cui all'articolo 20.2 delle condizioni contrattuali.

Si precisa che una parte del premio versato viene trattenuta da Zurich per far fronte ai rischi demografici previsti dal contratto (rischio di mortalità) e pertanto tale parte, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto, non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza del contratto.

Per la componente del contratto collegata alla Gestione Separata, si rinvia al Progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni collegate alla gestione separata e del valore di riscatto contenuto nella sezione G della Nota Informativa per la comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili.

L'impresa è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso.

### **3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

***Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:***

#### **A. Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, Zurich si impegna a pagare al/i Beneficiario/i designato/i dal Contraente, un capitale rivalutato al netto di eventuali riscatti parziali calcolato come indicato all'art. 4 "Prestazioni Assicurative e Garanzie Offerte" della Nota Informativa.

#### **B. Prestazione in caso di Riscatto Totale/Parziale**

In caso di richiesta di riscatto Totale/Parziale, sempre che l'Assicurato sia in vita, Zurich corrisponderà al Contraente l'importo di riscatto Totale/Parziale al netto delle eventuali penalità di riscatto nonché delle imposte applicabili. Per maggiori informazioni si rimanda all'articolo 17 delle condizioni contrattuali.

In caso di riscatto il Contraente sopporta il rischio di ottenere un importo inferiore ai premi versati.

#### Opzione di conversione del riscatto totale in rendita

Dal quinto anno successivo alla data di decorrenza e fermi restando i termini e le condizioni per l'esercizio del diritto di riscatto, il Contraente può chiedere che l'importo di riscatto totale venga convertito, al netto delle eventuali imposte di legge e delle penalità di riscatto eventualmente applicate, in una delle seguenti forme di rendita:

- I. rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- II. rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni anche in caso di premorienza dell'Assicurato e, successivamente, vitalizia fino a che l'Assicurato sia in vita;
- III. 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;
- IV. rendita vitalizia da corrispondersi fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale a scelta dell'Assicurato stesso, a favore della seconda testa fino a che questi è in vita. L'identificazione della seconda testa assicurata e la percentuale di reversibilità della rendita (100%, 60% o 50%) devono essere stabilite al momento della richiesta dell'opzione;
- V. rendita immediata pagabile in via posticipata per un periodo certo di 5 o 10 anni. Il Contraente all'atto della conversione deve indicare la frequenza di liquidazione che può essere annuale, semestrale o trimestrale.

Maggiori informazioni sono fornite all'articolo 17 delle Condizioni Contrattuali.

## C. Opzioni contrattuali

### Opzione Life Cycle

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo, il Contraente può attivare l'opzione Life Cycle che prevede un programma di Switch Automatici che trasferiscono una parte del controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** Guidata **Swing** verso la Gestione Separata, a seconda dell'età raggiunta dall'Assicurato.

### Piano di erogazione di Prestazioni Periodiche

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo, il Contraente può attivare il Piano di erogazione di Prestazioni Periodiche che prevede il pagamento al Contraente, per una durata di tempo prestabilita, di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione percentuale al premio versato nella Linea **MultiInvest Extra** collegata al contratto.

### Take Profit

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo, il Contraente può attivare l'opzione Take Profit che prevede una serie di Switch Automatici di importo pari alle eventuali plusvalenze ottenute sugli investimenti nella Linea **MultiInvest Extra** collegata al Contratto, verso la Gestione Separata.

**Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla sezione B e all'articolo 18 delle Condizioni contrattuali.**

**In ogni caso le coperture assicurative e i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni sono regolati dagli articoli 2 e 13 delle Condizioni contrattuali.**

## 4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

**Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che, in caso di decesso/riscatto/recesso, lo stesso, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti come di volta in volta specificato.**

Si rinvia alla Nota Informativa per la descrizione dell'attività svolta da Zurich di composizione dell'elenco degli OICR collegabili al contratto e di composizione, monitoraggio e ribilanciamento delle Linee **MultiInvest**.

### **a) Rischi finanziari a carico del Contraente**

Per la parte di Premio investito in Quote di OICR i rischi finanziari a carico del Contraente sono i seguenti:

- ottenere un valore di riscatto e di recesso inferiore ai premi versati;
- ottenere un capitale in caso di decesso dell'Assicurato inferiore ai premi versati, trascorsi 5 anni dalla data di decorrenza di ciascun premio nel contratto.

### **b) Profilo di rischio delle Linee **MultiInvest**, degli OICR e della Gestione Separata**

Nella successiva tabella si riporta il profilo di rischio delle Linee **MultiInvest Extra**.

**Tabella 2**

<b>Linee <b>MultiInvest Extra</b></b>	<b>Profilo di rischio</b>	<b>Orizzonte temporale</b>
<b>Guidata Flex</b>	Medio - Basso	Medio
<b>Guidata Comfort</b>	Medio - Basso	Medio
<b>Guidata Melody</b>	Medio - Basso	Medio - Lungo
<b>Guidata Swing</b>	Medio - Basso	Medio - Lungo
<b>Libera</b>	Variabile	Variabile

Nella successiva tabella sono riportati, in base alla classificazione indicata dall'IVASS il profilo di rischio degli OICR collegabili al contratto.

**Tabella 3**

Profilo di rischio						
OICR	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Amundi Oblig Internationales I EUR			X			
Anima Star High Potential Europe I EUR		X				
Bantleon Opportunities L IT EUR		X				
BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR		X				
BGF Global Allocation D2 EUR Hdg		X				
BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg		X				
BGF World Gold D2 EUR						X
BGF World Mining D2 EUR						X
BNPP L1 Bond World Plus I EUR		X				
Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR				X		
Capital Group New Perspective Z Cap EUR				X		
Carmignac Patrimoine A EUR Acc		X				
Carmignac Securite' A EUR Acc		X				
Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR				X		
Comgest Growth Europe EUR				X		
CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR	X					
Deutsche I.I Convertibles LC EUR		X				
Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR		X				
Deutsche I.I Top Dividend FC EUR				X		
Dorval Convictions I EUR			X			
EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR		X				
Ethna Aktiv SIA-T EUR		X				
Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR			X			
Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR		X				
Fidelity Pacific Y Cap EUR				X		
Fin. Ech. Echiquier ARTY R EUR		X				
First Eagle Amundi International IE EUR			X			
Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR			X			
Franklin Income I EUR				X		
GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR				X		
GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR		X				
GAM Star US All Cap Equity Ord EUR				X		
H2O Adagio R Cap EUR		X				
Invesco Pan European Structured Eq. A EUR				X		
Investec Global Franchise A Cap EUR				X		
Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR		X				
Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR		X				
JPM Global Income C Cap EUR		X				
Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR		X				



Profilo di rischio						
OICR	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR				X		
Kempen Gl. Property I Cap EUR				X		
M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR			X			
M&G Global Emerging Market A EUR				X		
M&G Optimal Income AH EUR		X				
MFS Meridian Global Total Return A1 EUR			X			
NAT. AM Seeyond M A Cons. Growth R EUR		X				
Neptune US Opportunities B Cap EUR				X		
Neu.Berman Corporate Hybrid Bond I EUR		X				
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR		X				
Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR				X		
Parvest Diversified Dynamic I EUR		X				
Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR				X		
Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR		X				
PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg		X				
PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg		X				
PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg		X				
R Club C Cap EUR				X		
R Conviction Euro C Cap EUR					X	
R Euro Credit C Cap EUR		X				
R Valor F Cap EUR				X		
SEB Asset Selection C EUR			X			
SEB Asset Selection Opportunistic C EUR				X		
SEB European Equity Small Caps C Acc EUR				X		
SEB Global C EUR				X		
SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	X					
T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR		X				
TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR			X			
TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR		X				
Templeton Asian Growth I EUR				X		
Templeton Global Bond A EUR				X		
Templeton Global Total Return A EUR Hdg			X			
TIF American Select R NAcc EUR				X		
TLux Global Opportunities Bond IU EUR			X			
UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg				X		
UniNordamerika EUR				X		
Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR		X				
Vontobel Global Equity HI Hedged EUR			X			
Zurich Invest EMU Equity Index Fund				X		
Zurich Invest US Equity Index Fund				X		

Si riporta inoltre di seguito il profilo di rischio delle Gestione Separata.

**Tabella 4**

Profilo di rischio						
Gestione Separata	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Zurich Style	X					

## 5. COSTI

**Zurich al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla Sezione D.**

**I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dalla Gestione Separata e dagli OICR riducono l'ammontare delle prestazioni.**

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'IVASS, l'indicatore sintetico "**Costo percentuale medio annuo**" delle **Linee MultiInvest Extra e della Gestione Separata Zurich Style**, che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione non gravata da costi.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati.

**Il dato relativo alle Linee MultiInvest Extra è calcolato sulla base dell'allocazione di ciascuna Linea MultiInvest Extra in vigore alla data di redazione della presente Scheda Sintetica senza tener conto delle modifiche che potrebbero intervenire a seguito del ribilanciamento automatico, in quanto elementi variabili.**

**Il dato non tiene conto degli eventuali costi di overperformance e di switch gravanti sugli OICR e/o sulla Gestione interna Separata, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.**

**Con riferimento all'investimento del premio nelle Linee MultiInvest Extra, l'indicatore tiene anche conto dei costi storici o, dove non presenti, delle commissioni di gestione gravanti sui singoli OICR che le compongono, al netto delle utilità eventualmente retrocesse dalle società di gestione a Zurich e da questa restituite al Contraente ai sensi dell'art 20 delle condizioni contrattuali.**

**Il costo percentuale medio annuo potrebbe variare in funzione dell'allocazione del premio tra Linea MultiInvest Extra e Gestione Separata e della classe di premio potenziale abbinata al contratto.**

**Il Costo percentuale medio annuo (CPMA) in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.**

### Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo"

Linea **MultiInvest Extra** Guidata **Flex** (profilo di rischio medio - basso)

Classe di Premi Potenziali: A

Premio Unico Iniziale: € 30.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 40% Zurich Style 60% Linea Multiinvest Flex	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,41%
10	2,71%
15	2,53%
20	2,43%
25	2,37%

Allocazione 100% Linea Multiinvest Flex	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	4,40%
10	3,51%
15	3,27%
20	3,16%
25	3,09%

Linea **MultiInvest Extra** Guidata **Comfort** (profilo di rischio medio - basso)

Classe di Premi Potenziali: A

Premio Unico Iniziale: € 30.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 40% Zurich Style 60% Linea Multinvest Comfort	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,39%
10	2,68%
15	2,51%
20	2,41%
25	2,35%

Allocazione 100% Linea Multinvest Comfort	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	4,36%
10	3,47%
15	3,23%
20	3,12%
25	3,05%

Linea **MultiInvest Extra** Guidata **Melody** (profilo di rischio medio-basso)

Classe di Premi Potenziali: A

Premio Unico Iniziale: € 30.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 40% Zurich Style 60% Linea Multinvest Melody	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,47%
10	2,75%
15	2,57%
20	2,48%
25	2,41%

Allocazione 100% Linea Multinvest Melody	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	4,49%
10	3,60%
15	3,36%
20	3,25%
25	3,18%

Linea **MultiInvest Extra** Guidata **Swing** (profilo di rischio medio - basso)

Classe di Premi Potenziali: A

Premio Unico Iniziale: € 30.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 40% Zurich Style 60% Linea Multinvest Swing	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,54%
10	2,83%
15	2,64%
20	2,54%
25	2,48%

Allocazione 100% Linea Multinvest Swing	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	4,61%
10	3,72%
15	3,49%
20	3,37%
25	3,30%

Linea **MultInvest Extra** Guidata **Libera** (profilo di rischio basso – medio basso)

Classe di Premi Potenziali: A

Premio Unico Iniziale: € 30.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 40% Zurich Style 60% Linea Multinvest Libera	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,35%
10	2,65%
15	2,47%
20	2,38%
25	2,31%

Allocazione 100% Linea Multinvest Libera	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	4,29%
10	3,40%
15	3,17%
20	3,05%
25	2,98%

Linea **MultInvest Extra** Guidata **Libera** (profilo di rischio medio – medio alto)

Classe di Premi Potenziali: A

Premio Unico Iniziale: € 30.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 50% Zurich Style 60% Linea Multinvest Libera	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,46%
10	2,75%
15	2,57%
20	2,48%
25	2,41%

Allocazione 100% Linea Multinvest Libera	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	4,49%
10	3,59%
15	3,36%
20	3,24%
25	3,17%

Linea **MultInvest Extra** Guidata **Libera** (profilo di rischio alto – molto alto)

Classe di Premi Potenziali: A

Premio Unico Iniziale: € 30.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 40% Zurich Style 60% Linea Multinvest Libera	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,56%
10	2,84%
15	2,66%
20	2,56%
25	2,49%

Allocazione 100% Linea Multinvest Libera	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	4,65%
10	3,76%
15	3,52%
20	3,41%
25	3,34%

## 6. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA E DEGLI OICR

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

### a) Gestione Separata

*In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Style negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.*

**Tabella 5**

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione separata	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2013	3,98%*	2,58%	3,35%	1,17%
2014	4,15%*	2,75%	2,08%	0,21%
2015	4,16%*	2,76%	1,19%	-0,17%
2016	3,94%	2,54%	0,91%	-0,09%
2017	3,63%	2,23%	1,28%	1,15%

\*I dati sono riferiti alla gestione separata "Zed 2000" che in data 1°giugno 2016 è stata ridenominata "Zurich Style"

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri**

### b) OICR collegabili al contratto

In questa sezione sono rappresentati i rendimenti medi annui composti realizzati negli ultimi 3 e 5 anni da ciascun OICR collegabile al contratto e dal rispettivo benchmark, ove presente. Il dato è confrontato con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati.

**Tabella 6**

ISIN	NOME OICR	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 5 anni
FR0010032573	Amundi Oblig Internationales I EUR	3,64%	5,51%	2,39%	2,30%
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe I EUR	2,99%	5,01%		
LU0337414568	Bantleon Opportunities L IT EUR	-0,02%	1,21%		
LU0329592371	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	0,88%	1,53%	0,35%	0,95%
LU0329591480	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	3,79%	5,61%	4,83%	5,83%
LU0297942863	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	0,49%	1,91%	2,46%	3,11%
LU0252963623	BGF World Gold D2 EUR	8,34%	-7,37%	12,21%	-11,48%
LU0252963383	BGF World Mining D2 EUR	6,60%	-4,81%	5,73%	-6,83%
LU0159059566	BNPP L1 Bond World Plus I EUR	0,48%	1,04%	2,54%	2,69%
LU1613213971	Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR	n.a.	n.a.		
LU1295554833	Capital Group New Perspective Z Cap EUR	n.a.	n.a.	7,17%	10,64%
FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	1,73%	3,36%	4,72%	6,24%
FR0010149120	Carmignac Securite' A EUR Acc	1,07%	1,49%	0,22%	0,81%
IE00B240WN62	Comgest Growth Emerging Mkts	8,95%	8,93%	6,51%	1,88%

ISIN	NOME OICR	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 5 anni
	Dis EUR				
IE0004766675	Comgest Growth Europe EUR	8,65%	9,85%	3,83%	6,41%
LU0650600199	CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR	-0,40%	-0,26%	-0,27%	-0,11%
LU0179219752	Deutsche I.I Convertibles LC EUR	1,50%	4,86%	8,04%	8,84%
LU0236146428	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	1,20%	2,11%	0,88%	1,42%
LU0507266228	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR	7,13%	10,05%		
FR0010565457	Dorval Convictions I EUR	8,94%	n.a.	2,81%	4,23%
LU0497418391	EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR	5,45%	n.a.		
LU0841179863	Ethna Aktiv SIA-T EUR	0,96%	3,20%		
LU1116432458	Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR	6,74%	n.a.	6,82%	3,75%
LU0353649279	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	-0,25%	-1,19%	1,81%	0,68%
LU0951203180	Fidelity Pacific Y Cap EUR	13,14%	n.a.	7,88%	6,09%
FR0011039304	Fin. Ech. Echiquier ARTY R EUR	3,55%	4,43%	0,89%	1,60%
LU0565136040	First Eagle Amundi International IE EUR	6,69%	8,90%	0,76%	0,55%
LU1038809049	Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR	7,02%	n.a.		
LU1162222134	Franklin Income I EUR	n.a.	n.a.	5,37%	7,60%
LU0492934020	GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR	11,51%	n.a.	3,83%	6,41%
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR	8,68%	n.a.		
IE00B1W3Y236	GAM Star US All Cap Equity Ord EUR	8,26%	14,72%		
FR0010923359	H2O Adagio R Cap EUR	3,95%	3,95%		
LU0119750205	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	8,18%	11,95%	3,83%	6,41%
LU0846948197	Investec Global Franchise A Cap EUR	10,14%	n.a.	6,50%	10,23%
LU0451950587	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	2,16%	3,52%	2,13%	3,34%
LU0264597617	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	1,01%	5,68%		
LU0782316961	JPM Global Income C Cap EUR	4,40%	5,95%	5,54%	6,98%
LU1388736503	Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR	n.a.	n.a.		
LU0427929855	Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR	10,51%	11,19%	6,70%	9,46%
LU1114193292	Kempen Gl. Property I Cap EUR	7,61%	11,24%	4,54%	8,33%
LU1582988488	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	7,15%	n.a.		
GB00B3FFXZ60	M&G Global Emerging Market A EUR	7,86%	4,34%	10,17%	5,08%
GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income AH EUR	3,17%	4,25%		
LU0219418836	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	5,17%	8,40%	9,25%	13,74%
LU0935228691	NAT. AM Seeyond M A Cons. Growth R EUR	0,77%	2,84%		
GB00B60T5D60	Neptune US Opportunities B Cap EUR	7,68%	14,52%	8,55%	13,39%
IE00BZ090894	Neu.Berman Corporate Hybrid	n.a.	n.a.		

ISIN	NOME OICR	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 5 anni
	Bond I EUR				
LU0445386955	Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR	7,89%	4,98%		
LU0348927095	Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR	15,36%	n.a.		
LU0102035119	Parvest Diversified Dynamic I EUR	5,09%	5,94%		
LU0386875149	Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR	9,11%	14,14%	7,21%	11,53%
LU0941348897	Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR	3,20%	n.a.		
IE00B1JC0H05	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	5,11%	3,60%	1,45%	2,25%
IE00B639QZ24	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	4,48%	2,95%	4,43%	6,97%
IE0033666466	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	2,87%	2,02%	1,52%	0,17%
FR0010541557	R Club C Cap EUR	5,65%	9,53%	5,37%	7,81%
FR0010187898	R Conviction Euro C Cap EUR	6,64%	10,89%	4,82%	7,18%
FR0007008750	R Euro Credit C Cap EUR	2,73%	4,04%	2,13%	3,34%
FR0011261197	R Valor F Cap EUR	10,33%	13,90%		
LU0256624742	SEB Asset Selection C EUR	0,93%	4,16%		
LU0425994844	SEB Asset Selection Opportunistic C EUR	2,12%	8,12%		
LU1160606635	SEB European Equity Small Caps C Acc EUR	n.a.	n.a.	15,69%	16,99%
LU0957649758	SEB Global C EUR	6,22%	n.a.	6,70%	9,46%
LU0136043394	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	-0,55%	-0,46%	-0,35%	-0,18%
LU1216622487	T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR	n.a.	n.a.		
LU0905645288	TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR	2,86%	n.a.	7,10%	4,58%
LU1271656883	TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR	n.a.	n.a.		
LU0195950992	Templeton Asian Growth I EUR	5,70%	5,32%		
LU0152980495	Templeton Global Bond A EUR	0,79%	2,59%	1,92%	0,32%
LU0294221097	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	0,19%	0,73%	2,35%	1,03%
GB00B0WGWP49	TIF American Select R NAcc EUR	10,95%	15,98%	8,55%	13,39%
LU0757431654	TLux Global Opportunities Bond IU EUR	-0,95%	1,54%		
LU0508198768	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	9,31%	14,53%	11,72%	16,24%
DE0009750075	UniNordamerika EUR	8,76%	14,07%	8,55%	13,39%
LU0105717820	Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR	-1,15%	0,21%		
LU0368555768	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	10,27%	10,65%	9,25%	13,74%
IE00BFM70T26	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	n.a.	n.a.	8,52%	10,68%
IE00BFM70Q94	Zurich Invest US Equity Index Fund	n.a.	n.a.	8,45%	13,32%

**Tabella 7**

<b>Inflazione</b>	<b>Ultimi 3 anni</b>	<b>Ultimi 5 anni</b>
Tasso medio	0,30%	0,45%

**7. DIRITTO DI RIPENSAMENTO**

*Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta o di recedere dal contratto.  
Per le relative modalità leggere la Sezione E della Nota Informativa.*

---

Zurich Investments Life S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.

*Il Rappresentante legale  
Dott. Dario Moltrasio*



I dati e le informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica sono aggiornate al 1° giugno 2018.



# Zurich MultInvest Extra

## Nota Informativa

La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

Il Contraente ha l'obbligo di consegnare a Zurich tutte le informazioni necessarie per il compimento dell'adeguata verifica della clientela ai fini antiriciclaggio.

Si rimanda all'apposito articolo delle Condizioni contrattuali per ulteriori dettagli.

Il Contraente deve prendere visione delle condizioni contrattuali prima della sottoscrizione del contratto.

### A. INFORMAZIONI SULLA SOCIETA' DI ASSICURAZIONE

#### 1. Informazioni generali

**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, con sede legale in Via Benigno Crespi n. 23, Cap 20159. Milano Italia.

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.

Recapito telefonico +39 025966.1 – Indirizzo PEC: Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it – Sito Internet: www.zurich.it –

E-mail: [customerlife@it.zurich.com](mailto:customerlife@it.zurich.com) Zurich Investments Life S.p.A. è una Società di diritto italiano, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale del 7.11.1953 (G.U. del 3.2.1954 n. 27). Denominazione della società di revisione: PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede legale in Via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano – Italia.

Per le informazioni in materia di **conflitto di interessi** si rinvia al successivo articolo 25 Sezione E della presente Nota Informativa.

### B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SULLE GARANZIE OFFERTE E SUI RISCHI FINANZIARI

#### 2. Rischi finanziari

**Zurich MultInvest Extra** è un contratto assicurativo che consente di investire i Premi in quote di OICR indicati nell'Allegato 1 "Elenco OICR collegabili al contratto" – combinati tra loro in percentuali variabili a comporre **le Linee MultInvest Extra** di seguito elencate – ed eventualmente in una **Gestione Separata**, secondo proporzioni scelte nella Proposta, sottoscritta dal Contraente e dall'Assicurato, nel rispetto dei limiti indicati al successivo articolo 3.

**Per la parte di premi collegati alle Linee MultInvest Extra**, le prestazioni sono collegate al valore delle quote degli OICR: tali quote a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

**Con la sottoscrizione del Contratto, pertanto il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investita nelle Linee MultInvest Extra, le cui prestazioni sono collegate al valore delle quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che, in caso di decesso/riscatto/recesso, lo stesso, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti come di volta in volta specificato.**

Per apprezzare i rischi finanziari a cui si espone il Contraente è necessario tenere presente i seguenti elementi:

**Rischio derivante dall'investimento in Paesi Emergenti:** alcuni OICR investono in strumenti finanziari di emittenti dei Paesi Emergenti. La liquidità dei titoli emessi da emittenti societari ed enti pubblici di Paesi Emergenti può essere

significativamente ridotta rispetto ad analoghi titoli in paesi industrializzati. La volatilità dei titoli emessi da emittenti societari ed enti pubblici in Paesi Emergenti può essere significativamente superiore rispetto ad analoghi titoli in paesi industrializzati.

**Rischio di Cambio:** il valore della quota degli OICR è soggetto a rischi derivanti dalle oscillazioni dei tassi di cambio, poiché gli OICR possono investire in attivi denominati in valuta diversa dall'Euro. In particolari situazioni di mercato, tali OICR possono attuare una gestione attiva del rischio di cambio anche se la strategia adottata non può rappresentare una garanzia che l'obiettivo di copertura venga raggiunto. Tale rischio sussiste per gli OICR denominati in valuta diversa dall'Euro e sussiste per gli OICR valorizzati in Euro che detengano in portafoglio strumenti finanziari denominati in valuta diversa dall'Euro.

**Rischio d'Interesse:** il rischio di interesse è il rischio collegato alla variabilità del prezzo dell'investimento derivante dalla fluttuazione dei tassi di interesse di mercato. La fluttuazione dei tassi si ripercuote sui prezzi – e quindi sui rendimenti – in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua dei titoli stessi, per cui un aumento dei tassi di mercato comporta una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa.

**Rischio di Credito:** il rischio di credito è il rischio che il debitore non sia in grado di adempiere ai suoi obblighi di pagamento di interessi e di rimborso del capitale. In particolare, gli OICR possono investire in obbligazioni con rating anche inferiore a investment grade per le quali si segnala un rischio connesso all'eventualità che l'emittente del titolo, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse e/o di rimborsare il capitale.

**Rischio di Prezzo:** il rischio di prezzo è il rischio che si manifesta quando, a parità di tutte le altre condizioni, il valore di mercato dell'investimento è sensibile all'andamento dei mercati azionari.

**Rischio di Liquidità:** per la particolare natura degli strumenti finanziari (es. OICR non armonizzati, OICR che investono in hedge funds o che investono in attivi di paesi in via di sviluppo o a bassa liquidabilità) e dei mercati, gli attivi sottostanti agli OICR potrebbero non essere trasformati prontamente in liquidità. Per esempio, si segnala il rischio legato all'incapacità di vendere una posizione a causa dell'illiquidità del mercato di riferimento, alla maggiore volatilità e al rischio di credito della controparte. Potrebbe quindi non essere possibile liquidare una posizione esistente, stabilirne il valore o l'esposizione al rischio. Inoltre, il prezzo degli strumenti finanziari illiquidi può essere molto volatile, può muoversi in modo differente rispetto a quello degli altri strumenti finanziari in cui gli OICR investono condizionando, anche in modo significativo, il valore della quota.

**Rischi d'investimento in strumenti derivati:** si segnala che un investimento in derivati può comportare rischi aggiuntivi per gli investitori. Detti rischi aggiuntivi possono derivare da uno o da tutti i seguenti elementi: (i) il fattore leva associato alle operazioni in derivati, e/o (ii) il merito di credito delle controparti nelle operazioni in derivati in oggetto, e/o (iii) la potenziale illiquidità dei mercati per gli strumenti derivati. Laddove gli strumenti derivati siano utilizzati a fini speculativi, il rischio complessivo di perdita può risultare maggiore. Laddove gli strumenti derivati siano invece utilizzati a fini di copertura, il rischio di perdita può essere maggiore nel caso in cui il valore dello strumento derivato e il valore del titolo o della posizione oggetto della copertura siano insufficientemente correlati.

### **3. Informazioni sull'impiego dei Premi**

Il contratto prevede il pagamento di un Premio Unico Iniziale, eventualmente integrabile con Premi Unici Aggiuntivi, che possono essere versati anche mediante un piano di Versamenti Programmati.

I Premi versati, al netto dei costi indicati all'articolo 10.1 della Sezione D, sono investiti in quote di OICR combinati tra loro in percentuali variabili a comporre la **Linea MultiInvest Extra** scelta e nella **Gestione Separata Zurich Style** secondo le indicazioni fornite dal Contraente e nel rispetto dei limiti indicati al successivo articolo 14.2.1 Sezione E. Il costo relativo alla copertura di puro rischio (decesso) viene acquisito con le modalità indicate al successivo articolo 10.2.

Zurich fornisce annualmente la comunicazione al Contraente del costo applicato.

**La parte del premio versato trattenuta a fronte dei costi del contratto non concorre, pertanto, alla formazione del capitale assicurato.**

**E' possibile destinare da un minimo di 0% fino ad un massimo del 40% di ogni Premio nella Gestione Separata Zurich Style.**

All'atto del versamento del Premio Unico Aggiuntivo/Versamento Programmato il Contraente può destinare i relativi premi esclusivamente alla Linea **MultInvest Extra** nella quale risultano investiti i premi precedenti al momento del versamento.

Gli OICR disponibili per la composizione delle Linee **MultInvest Extra** sono indicati nella successiva tabella 5 di cui all'articolo 9 Sezione C, mentre le Linee **MultInvest Extra** disponibili per l'investimento dei Premi sono:

- Linee **MultInvest Extra** Guidate (vedi tabella 1): tali linee sono combinazioni predefinite di OICR scelti da Zurich tra quelli collegabili al contratto la cui composizione è variabile nel tempo e nelle modalità descritte in dettaglio al successivo articolo 11 delle condizioni contrattuali.

**Tabella 1**

<b>Linea MultInvest Extra</b>	<b>Profilo di rischio</b>
<b>Guidata Flex</b>	Medio - Basso
<b>Guidata Comfort</b>	Medio - Basso
<b>Guidata Melody</b>	Medio - Basso
<b>Guidata Swing</b>	Medio - Basso

- Linea **MultInvest Extra** Libera una combinazione di OICR selezionati dal Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso, tra gli OICR collegabili al contratto elencati all'Allegato 1 delle condizioni contrattuali.

Zurich svolge un'attività di selezione degli OICR presenti nell'allegato 1 delle condizioni contrattuali "Elenco degli OICR collegabili al contratto" nonché:

- per le linee **MultInvest Extra** Guidate un'attività di composizione, monitoraggio, ribilanciamento trimestrale automatico;
- per la linea **MultInvest Extra** Libera un'attività di monitoraggio trimestrale e ribilanciamento annuale opzionale;
- per tutte le Linee **MultInvest Extra** un'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto.

### **3.1 Linee MultInvest Extra**

#### **3.1.1 Composizione delle Linee MultInvest Extra Guidate**

Zurich effettua un'attività di composizione delle Linee Guidate individuando le categorie di investimento più appropriate a rappresentare le finalità di ciascuna Linea Guidata e selezionando, per ogni categoria di investimento, i migliori OICR tra quelli collegabili al contratto con le modalità dettagliatamente descritte all'articolo 11.1 delle condizioni contrattuali.

**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.

**Per la componente di premio collegata alle quote di OICR che compongono le Linee Guidate, il Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo del valore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata e, pertanto, esiste la possibilità, in caso di decesso/riscatto/recesso, di ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti negli OICR che compongono la Linea Guidata.**

#### **3.1.2 Composizione della Linea MultInvest Extra Libera**

La Linea **MultInvest Extra** Libera è composta da una selezione di OICR a scelta libera del Contraente tra gli OICR collegabili al contratto ai sensi dell'Articolo 9 delle condizioni contrattuali.

**Per la componente di premio collegata alle quote di OICR che compongono la Linea *MultiInvest Extra Libera*, il Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo del valore delle quote degli OICR che compongono la Linea e, pertanto, esiste la possibilità, in caso di decesso/riscatto/recesso, di ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti negli OICR che compongono la Linea *MultiInvest Extra Libera*.**

### **3.2 Attività di monitoraggio trimestrale**

Zurich, esclusivamente su base trimestrale e a date fisse, effettua un'attività di monitoraggio della composizione in vigore delle Linee *MultiInvest Extra Guidate* e di monitoraggio quantitativo di tutti gli OICR in piattaforma con cui è possibile comporre la Linea *MultiInvest Extra Libera*.

- **a) Per le Linee *MultiInvest Extra Guidate Comfort, Melody, Swing*:**  
l'attività di monitoraggio trimestrale ha lo scopo di verificare se la composizione delle Linee Guidate in essere alla data di monitoraggio sia ancora adatta a rappresentare il profilo di rischio scelto da ciascun Contraente e se gli OICR che compongono le Linee Guidate siano ancora idonei dal punto di vista del livello di rischio atteso, alla luce delle modifiche di volatilità eventualmente intercorse
- **b) Per la Linea *MultiInvest Extra Guidata Flex*:**  
l'attività di monitoraggio trimestrale ha lo scopo di classificare gli OICR appartenenti alla categoria Alternativi attraverso un'analisi quantitativa delle performance passate.  
Sulla base dei risultati ottenuti, Zurich assegna un punteggio ad ogni OICR appartenente alla categoria Alternativi in base al quale viene modificata eventualmente la composizione della Linea Guidata Flex.

L'attività di monitoraggio trimestrale svolta da Zurich può comportare la modifica della composizione in vigore delle Linee Guidate in particolare tramite:

- la variazione dei pesi percentuali degli OICR che compongono le Linee Guidate;
- la sostituzione di uno o più OICR che compongono le Linee Guidate con uno o più OICR scelti tra quelli collegabili al Contratto.

**Il Contraente prende atto che l'attività di monitoraggio è effettuata esclusivamente su base trimestrale e a date prestabilite. Pertanto, le circostanze che possono comportare la modifica della composizione delle Linee Guidate e l'effettiva modifica, se necessaria, delle stesse avviene esclusivamente su base trimestrale.**

**Il Contraente si assume pertanto il rischio che le Linee Guidate Comfort, Melody e Swing non siano rappresentative del profilo di rischio scelto nell'arco temporale che intercorre tra le date previste per lo svolgimento delle attività di monitoraggio trimestrale.**

- **c) Per la Linea *MultiInvest Extra Libera***  
L'attività di monitoraggio trimestrale della Linea *MultiInvest Extra Libera* ha lo scopo di classificare con cadenza trimestrale gli OICR appartenenti alla medesima categoria di appartenenza indicata nell'allegato 1 alle condizioni contrattuali "Elenco degli OICR collegabili al contratto".

La classificazione degli OICR di ciascuna categoria avviene attraverso criteri quantitativi basati sulle performance passate che sono rapportate sia ai rischi assunti sia ai benchmark di riferimento degli OICR (se presenti). Sulla base dei risultati ottenuti Zurich assegna un punteggio a ciascun OICR che determina una classifica degli OICR all'interno di ciascuna categoria.

Zurich produce, nei mesi di marzo, giugno, settembre, dicembre entro il 10° Giorno Lavorativo, un documento di analisi che evidenzia la classifica, per il trimestre di riferimento degli OICR collegabili al contratto per ciascuna categoria.

Tale documento di analisi viene pubblicato trimestralmente sul sito istituzionale [www.zurich.it](http://www.zurich.it) e inviato a tutti i Contraenti che hanno attivato il ribilanciamento annuale opzionale della Linea *MultiInvest Extra Libera* in occasione dell'estratto conto annuale.

### **3.3 Ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee *MultiInvest Extra Guidate***

A seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale delle Linee Guidate disciplinata al precedente articolo 3.2, Zurich effettua un ribilanciamento automatico riallocando l'investimento secondo i parametri di composizione delle Linee Guidate risultante dall'attività di monitoraggio precedentemente descritta.

Il ribilanciamento trimestrale è effettuato da Zurich tramite **operazioni di Switch Automatici non gravate da costi** alle date fisse di ribilanciamento previste all'articolo 11.4 delle condizioni contrattuali.

**Non è richiesto al Contraente di fornire un preventivo assenso alle operazioni di Switch Automatico.**

Il Contraente prende atto che l'attività di ribilanciamento automatico è effettuata esclusivamente su base trimestrale alle date di ribilanciamento previste.

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 dell'estratto conto annuale.

**L'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee *MultiInvest* Guidate, comporta uno slittamento delle date di investimento e di disinvestimento: in particolare le Richieste pervenute a Zurich nel corso dei Periodi di Sospensione descritti negli articoli 2.4, 7.2, 15.1, 17.1, 18.2 e 18.3 delle condizioni contrattuali, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

### **3.4 Ribilanciamento annuale opzionale della Linea *MultiInvest* Extra Libera**

Il Contraente che investe i Premi versati, parzialmente o totalmente, nella Linea ***MultiInvest* Extra Libera** ha la possibilità di attivare su tale Linea il servizio opzionale di ribilanciamento annuale della Linea ***MultiInvest* Extra Libera**.

Le modalità con cui Zurich effettua il ribilanciamento della Linea Libera è disciplinato dall'Articolo 11.5 delle condizioni contrattuali.

**Non è richiesto al Contraente di fornire un preventivo assenso alle operazioni di Switch Automatico.**

Il Contraente prende atto che l'attività di ribilanciamento automatico è effettuata esclusivamente su base annuale alla Data di Ribilanciamento prevista. Pertanto è possibile, nel periodo che intercorre tra una Data di Ribilanciamento annuale e quella successiva, che il Contraente sia investito in OICR individuati come OICR di uscita dall'attività di monitoraggio trimestrale dei mesi di marzo, giugno e settembre.

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 dell'estratto conto annuale.

**L'operazione di Ribilanciamento automatico della Linea *MultiInvest* Libera, comporta uno slittamento delle date di investimento e di disinvestimento: in particolare le Richieste pervenute a Zurich nel corso dei Periodi di Sospensione descritti negli articoli 2.4, 7.2, 15.1, 17.1, 18.2 e 18.3 delle condizioni contrattuali, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

### **3.5 Switch Straordinario**

Nelle circostanze dettagliate all'articolo 9 delle condizioni contrattuali che riguardano le variazioni strutturali degli OICR che compongono le Linee ***MultiInvest* Extra** (diniego e differimento delle operazioni in Quote, liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione) e che comportino la necessità di sostituire uno o più OICR che compongono le Linee ***MultiInvest* Extra**, Zurich effettuerà uno Switch Straordinario, senza attendere la data di ribilanciamento trimestrale prevista, 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 Guidata scelto dal Contraente.

Zurich si impegna comunque a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni di Switch Straordinario in occasione dell'invio dell'estratto conto annuale.

### **3.6 Monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto**

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

### **3.7 Costi**

Per lo svolgimento delle attività descritte ai precedenti articoli 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, 3.5, 3.6 nonché per la copertura di puro rischio (decesso) Zurich applica la commissione di gestione del contratto dettagliatamente descritta nelle sue componenti nell'articolo 10.2 Sezione D.

### **4. Prestazioni assicurative principali e garanzie offerte**

Il Contratto è a vita intera, la sua durata pertanto coincide con la vita dell'Assicurato fatta salva l'estinzione anticipata al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

- i) richiesta di Riscatto Totale;
- ii) recesso dal Contratto.

Il Contratto può essere sottoscritto sia da una persona fisica che abbia raggiunto la maggiore età, domiciliata in Italia, in possesso di codice fiscale italiano e residente in Italia ai fini fiscali, che da una persona giuridica, che abbia la sede legale nel territorio della Repubblica Italiana e la residenza nel territorio della Repubblica Italiana per fini fiscali.

Il Contratto non può essere sottoscritto nel caso in cui all'atto della sottoscrizione della Proposta l'Assicurato abbia un'età assicurativa superiore a 85 anni o non abbia raggiunto la maggiore età.

Non sono previste garanzie accessorie.

#### **4.1 Prestazione in caso di decesso**

La prestazione in caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga e fatte salve le cause di esclusione e le limitazioni dettagliatamente descritte di seguito, prevede la corresponsione al/i Beneficiario/i designato/i, di un Capitale in caso di Decesso, calcolato secondo i criteri di seguito indicati e il cui importo varia in funzione dell'anzianità di ciascun premio. Pertanto, il capitale complessivo in caso di decesso viene calcolato come somma degli importi di capitale in caso di decesso riferiti a ciascun singolo premio, determinati con i criteri di seguito specificati.

Il costo per la copertura in caso di decesso descritta di seguito è compreso nel Costo di gestione del contratto ed è dettagliato al successivo punto 10.2.

##### **4.1.1 Prestazione in caso di decesso qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso sia inferiore o uguale a 70 anni e il decesso si verifichi entro il quinto anno dalla data di decorrenza del premio.**

In tali casi l'importo del capitale in caso di decesso corrisponde al maggiore importo tra:

- i) il premio versato dal Contraente al netto di eventuali importi riscattati e
- ii) la somma tra il controvalore del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutato, al netto di eventuali riscatti parziali, fino alla data di notifica del decesso con le modalità indicate all'articolo 4.3 lettera b), il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella tabella 2.

**Tabella 2**

<b>Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso</b>	<b>Tasso aggiuntivo %</b>
fino a 65 anni	10%
tra 66 e 70 anni	5%

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare 200.000,00 Euro. Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, e in caso di decesso la somma delle maggiorazioni di tali contratti ecceda nel complesso i 200.000,00 Euro, la maggiorazione complessiva dovuta sarà pari a 200.000,00 Euro e sarà riproporzionata in base all'importo del capitale in caso di decesso di ciascun contratto.

##### **4.1.2 Prestazione in caso di decesso qualora l'età dell'Assicurato all'atto del decesso sia inferiore o uguale a 70 anni e il decesso si verifichi dopo il quinto anno dalla data di decorrenza del premio**

In tali ipotesi, l'importo del capitale in caso di decesso, sarà pari alla somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutato, al netto di eventuali riscatti



parziali, fino alla data di notifica del decesso con le modalità indicate all'articolo 4.3 lettera b), il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella Tabella 3

**Tabella 3**

<b>Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso</b>	<b>Tasso aggiuntivo %</b>
fino a 65 anni	10%
tra 66 e 70 anni	5%

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 Euro. Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, e in caso di decesso la somma delle maggiorazioni di tali contratti ecceda nel complesso i 200.000,00 Euro, la maggiorazione complessiva dovuta sarà pari a 200.000,00 Euro e sarà riproporzionata in base all'importo del capitale in caso di decesso di ciascun contratto.

#### **4.1.3 Prestazione in caso di decesso qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso sia superiore a 70 anni**

In tale ipotesi l'importo del capitale in caso di decesso sarà pari alla somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutata, al netto di eventuali riscatti parziali fino alla data di notifica del decesso con le modalità indicate all'articolo 4.3 lettera b), il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella Tabella 4.

**Tabella 4**

<b>Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso</b>	<b>Tasso aggiuntivo %</b>
Oltre 70 anni	1%

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 Euro. Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, e in caso di decesso la somma delle maggiorazioni di tali contratti ecceda nel complesso i 200.000,00 Euro, la maggiorazione complessiva dovuta sarà pari a 200.000,00 Euro e sarà riproporzionata in base all'importo del capitale in caso di decesso di ciascun contratto.

## **4.2 Esclusioni e limitazioni**

### **4.2.1 Esclusioni**

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 che siano intervenuti successivamente alla data di decorrenza di ciascun premio.

#### **Sono esclusi dalla garanzia, i casi di decesso derivanti direttamente o indirettamente da:**

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a 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 idrosci, sci o idrosci 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 avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione o, trascorso detto periodo, nei primi 6 mesi dall'eventuale riattivazione del contratto
- uso non terapeutico di sostanze stupefacenti ed intossicazione farmacologica, o stati di alcolismo acuto e cronico.
- sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS) ovvero ad altra patologia ad essa collegata;

**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 tra:**

- il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** alla data di notifica del decesso e
  - il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutata fino alla data di notifica del decesso
- il tutto **maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10%.**

#### **4.2.2 Limitazioni**

**L'assicurazione viene assunta senza visita medica. Per tale ragione la prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato è soggetta ad un periodo di carenza di 12 (dodici) mesi dalla data di decorrenza di ciascun premio.**

**Qualora il decesso dell'Assicurato si verifichi durante tale periodo di carenza, Zurich liquiderà al/i Beneficiario/i designato/i un importo pari alla somma tra:**

- il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** alla data di notifica del decesso e
  - il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutata fino alla data di notifica del decesso
- il tutto **maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10%.**

Con riferimento ai premi la cui anzianità è superiore a mesi 12 (dodici) rispetto la data di decesso dell'Assicurato, Zurich liquiderà il Capitale in caso di Decesso di cui all'articolo 4.1.

La limitazione relativa al periodo di carenza non si applica, **e pertanto Zurich liquiderà il Capitale in caso di Decesso così come indicato al precedente articolo 4.1**, esclusivamente nel caso in cui il decesso, pur essendo avvenuto nel periodo di carenza stesso, sia conseguenza diretta di una delle cause di seguito specificate **purché sorta 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.

#### **4.3 Regole comuni per la valorizzazione del capitale in caso di decesso**

**a. Per la componente di premio collegata alla Linea MultiInvest Extra** si fa riferimento al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** alla data di notifica del decesso, ossia al prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea **MultiInvest Extra** per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di notifica del decesso.

Si fa presente che, qualora non sia possibile disinvestire le quote degli OICR alla data di disinvestimento sopra descritta o per i 20 giorni successivi, a causa della impossibilità di determinare il valore della quota di uno o più OICR in cui la



Linea **MultInvest Extra** è investita (per informazioni riguardanti le circostanze in cui la società di gestione potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama l'articolo 9 delle condizioni contrattuali), il suddetto controvalore sarà calcolato secondo i seguenti parametri:

1. in base all'ultimo valore della quota disponibile per quegli OICR di cui non è possibile calcolarne il valore, qualora Zurich consideri tale valore congruo ed in linea con l'effettivo valore dell'/degli OICR. Tale valutazione 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 dell'/degli OICR e la loro politica di investimento; (d) la durata della sospensione del calcolo del valore della quota prevista; ed (e) i motivi che hanno determinato la sospensione del valore della quota dell'/degli OICR.
2. se Zurich non considera tale valore congruo ed in linea con l'effettivo valore di quell'/quegli OICR, il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** sarà determinato sul "fair value" 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 e: (a) si intende accettato dal/i Beneficiario/i sia in caso di sua/loro conferma scritta di accettazione, sia 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; (b) se il/i Beneficiario/i non intende/intendono accettare il valore proposto, può/possono chiedere che la prestazione in caso di decesso relativa venga calcolata sul controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** basato sul primo valore della quota dell'/degli OICR disponibile calcolato dalle società di gestione, inviando a Zurich richiesta scritta entro 5 (cinque) giorni dalla data in cui il/i Beneficiario/i ha/hanno ricevuto la comunicazione da parte di Zurich a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno. In questo caso il/i Beneficiario/i accetta/accettano che Zurich effettui il pagamento entro i 30 (trenta) giorni successivi al giorno in cui sia possibile calcolare il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** e disinvestire le relative Quote.

**b. Per la componente di premio collegata alla Gestione Separata**, si fa riferimento al capitale rivalutato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la data di notifica del decesso, ulteriormente rivalutato *pro rata temporis* fino alla data di notifica del decesso ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento lordo della Gestione Separata attribuito al contratto come descritto al successivo articolo 6 al netto dei costi dettagliati al successivo articolo 10.4

La **data di notifica del decesso** corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la copia del certificato di morte dell'Assicurato.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di notifica di decesso al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

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. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

**Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che, in caso di decesso, lo stesso, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.**

## **5. Valore delle quote degli OICR**

Gli OICR sono suddivisi in Quote di pari valore denominate in Euro. Tale valore ("valore della quota") è calcolato periodicamente (es. giornalmente, settimanalmente, ecc.) da ciascuna società di gestione secondo la periodicità indicata nei prospetti e regolamenti di gestione che disciplinano ciascun OICR. Il valore della quota è il prezzo al quale un investitore (e, quindi, anche Zurich) può sottoscrivere o chiedere il rimborso delle Quote.

In tutti i casi in cui il Valore della Quota è disponibile, Zurich provvede alla sua pubblicazione sul proprio sito internet [www.zurich.it](http://www.zurich.it). La modalità di pubblicazione potrà subire variazioni qualora imposto dalle norme di legge di volta in volta applicabili.

**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 reso successivamente disponibile dalla società di gestione dell'OICR (o dalla sua banca depositaria).**

Di seguito si descrivono le modalità e i tempi di conversione delle Quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** nei casi di:

- **Recesso dal contratto:** il controvalore del numero delle quote degli OICR che Zurich rimborserà al Contraente è rappresentato dal prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea **MultiInvest Extra** per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di comunicazione di recesso, aggiunti i caricamenti, al netto delle eventuali imposte applicabili e dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente attribuito.  
Per data di comunicazione di recesso si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la comunicazione di recesso debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.  
Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di comunicazione di recesso al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
- **Riscatto Totale/Parziale:** il controvalore del numero delle quote degli OICR che concorre a determinare l'importo di riscatto totale/parziale è rappresentato dal prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea **MultiInvest Extra** a tale data per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di richiesta di riscatto totale/parziale.  
Per data di richiesta di riscatto totale/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 scritta di riscatto debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte;  
Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di Richiesta di riscatto totale/parziale al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.
- **Decesso dell'Assicurato:** si fa riferimento al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** alla data di notifica del decesso, ossia al prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea Guidata per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di notifica del decesso.  
Per data di notifica del decesso si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la copia originale del certificato di morte dell'Assicurato, nonché la richiesta di liquidazione sottoscritta dal/i Beneficiario/i designato/i.  
Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di notifica del decesso al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

## **6. Gestione separata: modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili**

Il Contraente ha la facoltà di destinare una porzione dei Premi oltre che ad una delle Linee **MultiInvest** sopra descritte, anche alla Gestione Separata denominata Zurich Style **con i limiti indicati al precedente articolo 3.**

Zurich, entro il 31 dicembre di ciascun anno, determina la **misura di rivalutazione** del capitale assicurato da attribuire ai Contraenti

Per misura di rivalutazione si intende il **rendimento realizzato dalla Gestione Separata** nel periodo di osservazione **dedotti i costi** indicati al successivo articolo 10,4. 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).

Per maggiori informazioni sulla misura di rivalutazione si rinvia all'articolo 13 delle Condizioni contrattuali ed al Regolamento della gestione separata Zurich Style, allegato alle stesse.

Al fine di illustrare più dettagliatamente gli effetti del meccanismo di rivalutazione delle prestazioni collegate alla Gestione Separata si rinvia alla Sezione G contenente il Progetto esemplificativo di sviluppo dei premi, delle prestazioni assicurate e del valore di riscatto.

**Zurich si impegna a consegnare al Contraente, al più tardi al momento in cui è informato che il contratto è concluso, il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata delle prestazioni collegate alla Gestione Separata.**

## **7. Opzioni contrattuali**

### a) Opzione Life Cycle

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo, il Contraente può attivare l'opzione Life Cycle che prevede un programma di Switch Automatici che trasferiscono una parte del controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** Guidata **Swing** verso la Gestione Separata, a seconda dell'età raggiunta dall'Assicurato.

L'opzione è sottoscrivibile qualora sussistano le seguenti condizioni:

- l'Assicurato abbia un'età assicurativa inferiore o uguale a 55 anni;
- la Linea **MultiInvest Extra** collegata al contratto è Guidata Swing.

L'adesione a tale opzione non è cumulabile con altre Opzioni.

### b) Piano di erogazione di Prestazioni periodiche

Il Piano di erogazione di prestazioni periodiche (di seguito Piano) prevede il pagamento al Contraente, per una durata di tempo prestabilita, di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione percentuale ai premi versati nella Linea **MultiInvest Extra** collegata al contratto.

Il Piano può essere attivato al momento della sottoscrizione della proposta, ovvero in un momento successivo e a condizione che la somma dei premi versati, al netto dei premi relativi ai riscatti parziali e degli Switch, destinati alla Linea **MultiInvest Extra** al momento dell'attivazione del Piano, sia pari ad almeno 30.000,00 Euro.

L'adesione a tale opzione non è cumulabile con altre Opzioni.

### c) Take Profit

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo, il Contraente può attivare l'opzione Take Profit che prevede una serie di Switch Automatici di importo pari alle eventuali plusvalenze ottenute sugli investimenti nella Linea **MultiInvest Extra** collegata al Contratto, verso la Gestione Separata.

L'opzione è attivabile a condizione che il cumulo dei premi versati, al netto dei premi relativi a eventuali riscatti parziali, sia pari ad almeno 30.000,00 Euro e purché il Contraente non abbia aderito ad altre opzioni contrattuali.

**Maggiori informazioni sono fornite all'articolo 18 delle Condizioni Contrattuali.**

## **B. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE SEPARATA E SUGLI OICR A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

### **8. Gestione Separata**

La Gestione Separata Zurich Style è una specifica gestione degli investimenti, separata dalle altre attività di Zurich, caratterizzata da una politica di investimento volta ad ottenere una composizione del portafoglio prevalentemente orientata verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria.

La Gestione Separata è disciplinata da un apposito Regolamento, che forma parte integrante delle Condizioni Contrattuali, a cui si rinvia per i dettagli.

### **9. OICR collegabili al contratto**

Gli OICR attualmente collegabili al contratto sono elencati nella Tabella 5 che segue.

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle società di gestione del risparmio. Tali costi sono dettagliatamente descritti nel regolamento di ciascun OICR e indicati nel successivo articolo 10.3.

La documentazione informativa sulle caratteristiche degli OICR collegabili al contratto è quella predisposta dalla società di gestione degli stessi e consultabile sul sito internet di Zurich [www.zurich.it](http://www.zurich.it).

Zurich, allo scopo di mantenere un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, effettua su base annuale un'attività di aggiornamento degli OICR collegabili al contratto che può comportare (i) l'inserimento,

(ii) l'eliminazione o (iii) la sostituzione di uno o più OICR. Le informazioni riguardanti i nuovi OICR collegabili al contratto saranno comunicate tempestivamente ai Contraenti.

Per informazioni dettagliate sugli OICR collegabili al contratto e specificamente sugli eventi straordinari che li riguardano (differimento e diniego delle operazioni in Quote, Liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione) si rimanda all'articolo 9 delle condizioni contrattuali.

**Tabella 5** Elenco OICR collegabili al contratto

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
<b>Alternativi Absolute Return</b>	H2O Adagio R Cap EUR	OICR che adottano la tecnica di gestione alternativa Absolute Return. Possono rientrare in questa categoria anche OICR azionari, obbligazionari, bilanciati e flessibili anche specializzati per area geografica, che utilizzano tale tecnica di gestione.
	Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR	
	TLux Global Opportunities Bond IU EUR	
	Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR	
<b>Alternativi Azionari Long/Short</b>	Anima Star High Potential Europe I EUR	OICR che adottano la tecnica di gestione alternativa Long/Short. Possono rientrare in questa categoria anche OICR azionari, obbligazionari, bilanciati e flessibili anche specializzati per area geografica, che utilizzano tale tecnica di gestione.
	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	
<b>Alternativi Global Aggregate</b>	Amundi Oblig Internationales I EUR	OICR che investono in titoli obbligazionari investment grade governativi e societari di emittenti di paesi sviluppati od emergenti.
	Deutsche I.I Convertibles LC EUR	
	M&G Optimal Income AH EUR	
	Neu.Berman Corporate Hybrid Bond I EUR	
	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	
	T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR	
	TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR	
	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	
<b>Alternativi Global Macro</b>	Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR	OICR che adottano strategie di trading atte a trarre vantaggi da cambiamenti sui trend macroeconomici
	Parvest Diversified Dynamic I EUR	
	SEB Asset Selection C EUR	
	SEB Asset Selection Opportunistic C EUR	
<b>Alternativi Mixed Balanced</b>	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	OICR che investono il proprio patrimonio sia in azioni che in obbligazioni. Gli OICR bilanciati investono di solito in azioni per importi che vanno dal 10% al 90% del portafoglio;
	Fin. Ech. Echiquier ARTY R EUR	
	First Eagle Amundi International IE EUR	
	Franklin Income I EUR	
	JPM Global Income C Cap EUR	
	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	
	NAT. AM Seeyond M A Cons. Growth R EUR	
	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	
<b>Alternativi Mixed Flexible</b>	Bantleon Opportunities L IT EUR	OICR che non hanno vincoli di asset allocation azionaria, cioè possono decidere di investire in azioni dallo 0% al 100%.
	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	
	Dorval Convictions I EUR	
	EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR	

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
	Ethna Aktiv SIA-T EUR	
	Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR	
	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	
	Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR	
	R Club C Cap EUR	
	R Valor F Cap EUR	
<b>Azionari Asia e Area Pacifico</b>	Fidelity Pacific Y Cap EUR	OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nell'area del Pacifico.
	Templeton Asian Growth I EUR	
<b>Azionari Europa</b>	Comgest Growth Europe EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.
	GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR	
	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	
	R Conviction Euro C Cap EUR	
	SEB European Equity Small Caps C Acc EUR	
	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	
<b>Azionari Globali</b>	Capital Group New Perspective Z Cap EUR	OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale.
	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR	
	Investec Global Franchise A Cap EUR	
	Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR	
	Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR	
	SEB Global C EUR	
	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	
<b>Azionari Mercati Emergenti</b>	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.
	M&G Global Emerging Market A EUR	
<b>Azionari USA</b>	GAM Star US All Cap Equity Ord EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	Neptune US Opportunities B Cap EUR	
	TIF American Select R NAcc EUR	
	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	
	UniNordamerika EUR	
	Zurich Invest US Equity Index Fund	
<b>Azionario Settoriale</b>	BGF World Gold D2 EUR	OICR che investono in azioni di società che operano in uno specifico settore.
	BGF World Mining D2 EUR	
	Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR	
	Kempen Gl. Property I Cap EUR	
	Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR	
<b>Debito Paesi Emergenti</b>	Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR	OICR che investono in obbligazioni emesse da Paesi dei mercati emergenti
	TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR	
<b>Liquidità</b>	CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR	OICR che investono la maggior parte del proprio patrimonio in obbligazioni a breve scadenza
	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	
<b>Obbligazionari Globali Governativi</b>	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da Stati
	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	
	BNPP L1 Bond World Plus I EUR	

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
	Carmignac Securite' A EUR Acc	senza una specializzazione geografica o di settore.
	Templeton Global Bond A EUR	
<b>Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione</b>	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari il cui andamento è legato alle variazioni nell'indice dei prezzi al consumo.
	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	
<b>Obbligazionari Societari</b>	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da banche, aziende o società private.
	GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR	
	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	
	R Euro Credit C Cap EUR	

**Tabella 6**

Scala qualitativa dei profili di rischio

VOLATILITA' EX POST	PROFILO DI RISCHIO	VOLATILITA' EX POST	PROFILO DI RISCHIO
minore di 0,5%	basso	da 12% a 19,99%	medio alto
da 0,5% a 7,99%	medio basso	da 20% a 24,99%	alto
da 8% a 11,99%	medio	maggiore o uguale a 25%	molto alto

Denominazione dell'OICR	<b>Amundi Oblig Internationales I EUR - Fondo comune d'investimento mobiliare di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	28/02/1980
Codice ISIN	FR0010032573
Gestore	Amundi
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	Cellule Internet - 90, boulevard Pasteur 75015 PARIS Cedex 15 Francese Gruppo Amundi
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Amundi Asset Management
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del fondo è realizzare una performance superiore a quella del suo indice di riferimento, il JP Morgan Global Government Bond Index Broad, rappresentativo del mercato obbligazionario internazionale su un orizzonte di investimento di tre anni, previa contabilizzazione delle spese correnti.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Global Aggregate
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il team di gestione seleziona prevalentemente in modo non esclusivo né meccanico, secondo il parere della gestione e nel rispetto della politica interna di follow-up del rischio di credito della società di gestione, titoli di Stato di paesi dell'OCSE, senza limite di rating e obbligazioni societarie di buona qualità dei paesi dell'OCSE (corrispondenti a titoli muniti di rating compreso tra AAA e BBB- di Standard & Poors e Fitch o tra Aaa e Baa3 di Moody's). La sensibilità della SICAV è gestita in modo attivo all'interno di un range di sensibilità compreso tra 0 e +8. - realizza una gestione attiva delle valute (di paesi dell'OCSE e non) La SICAV potrà concludere operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali.
Specifici fattori di rischio	I rischi importanti per l'OICVM non presi in considerazione nell'indicatore sono: a) Rischio di credito: rappresenta il rischio di improvviso peggioramento dell'affidabilità di un emittente o il rischio di suo fallimento. b) Rischio di liquidità: nel caso particolare in cui i volumi di scambio sui mercati finanziari sono molto deboli, qualsiasi operazione di acquisto o vendita su questi ultimi può comportare variazioni importanti del mercato. c) Rischio di controparte: rappresenta il rischio di fallimento di un operatore sul mercato che gli impedisce di onorare gli impegni nei confronti del Suo portafoglio. L'utilizzo di prodotti complessi come i prodotti derivati può comportare l'amplificazione dei movimenti dei titoli nel Suo portafoglio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati a termine a fini di copertura e/o di esposizione.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il comparto intende realizzare una performance superiore a quella del suo indice di riferimento, il JP Morgan Global Government Bond Index Broad, rappresentativo del mercato obbligazionario internazionale su un orizzonte di investimento di tre anni, previa contabilizzazione delle spese correnti.
Benchmark	JP Morgan Government Bond Index Broad L'indice incorpora le performance del mercato dei government bond con un rating minimo pari a BBB- (Standard&Poor) L'indice è investito esclusivamente in obbligazioni a tasso fisso con una vita residua di più di un anno. Ticker JNUCGBIB INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>



Denominazione dell'OICR	Anima Star High Potential Europe I EUR comparto di Anima Prima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	26/11/2009
Codice ISIN	IE0032464921
Gestore	Anima Asset Management Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	Block A 10th Floor - George's Quay Plaza Dublin Irlandese Anima
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ANIMA Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del comparto è quello di offrire un tasso di rendimento assoluto, conseguendo, nel contempo, una rivalutazione del capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,42%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Azionari Long/Short
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	il Comparto investe in strumenti finanziari di qualsiasi tipo. La componente azionaria può raggiungere il 100% del portafoglio del Comparto e sarà principalmente composta da titoli azionari europei. Le ponderazioni relative alle asset class che compongono il portafoglio di investimenti del Comparto sono gestite dinamicamente, a seconda del parere del Gestore Delegato, e alle condizioni di mercato. L'esposizione complessiva del Comparto (compresi i derivati) al mercato azionario è compresa tra -100% e +200% del patrimonio netto. La componente obbligazionaria è rappresentata da obbligazioni governative e societarie. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in valute europee. L'esposizione valutaria è gestita attivamente. Il Comparto è esposto al rischio di cambio
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi. Rischio connesso all'investimento in derivati: è l'impatto di tecniche finanziarie, come l'utilizzo di derivati, sul profilo di rischio del Comparto dove tali tecniche sono utilizzate materialmente per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti. Gli strumenti finanziari derivati possono aumentare la misura delle perdite e dei guadagni, risultando in maggiori fluttuazioni del valore del Comparto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	il Comparto non mira a replicare i rendimenti di un parametro di riferimento. La composizione del portafoglio è determinata in base a decisioni e scelte attive e discrezionali.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	Bantleon Opportunities L IT EUR comparto di "Bantleon AG" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
-------------------------	---



Data inizio operatività	31/03/2008
Codice ISIN	LU0337414568
Gestore	Bantleon Invest S. A
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	33A, avenue J. F. Kennedy 1855 Luxembourg Lussemburghese Bantleon
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Bantleon Bank AG
Finalità dell'OICR	Bantleon Opportunities L è un fondo a rendimento assoluto che si concentra su obbligazioni di alta qualità. L' obiettivo dell' investimento è quello di generare regolarmente rendimenti elevati adeguando in modo coerente le scadenze delle obbligazioni e l' esposizione azionaria agli sviluppi economici previsti, evitando al tempo stesso i rischi di debitore e di cambio.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,65%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Flexible
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	I gestori del fondo investono particolarmente in titoli di stato e obbligazioni del settore pubblico, nonché obbligazioni fondiarie e obbligazioni di sicurezza analoga dell'Eurozona. Fino al 50% del patrimonio del fondo può essere altresì allocato in titoli di stato di USA, Regno Unito, Canada o Australia. Inoltre una percentuale delle attività del fondo compresa tra lo 0% e il 40% può essere investita nei mercati azionari globali tramite futures sugli indici azionari. Dato che il fondo ha come priorità l'adeguamento delle ponderazioni e non la selezione dei singoli titoli, gli investimenti azionari sono sempre interamente correlati ai mercati azionari sottostanti. Tali allocazioni possono comportare rischi valutari in USD, JPY, GBP, AUD, CAD e HKD, che vengono tuttavia ampiamente coperti. La quota di posizioni in valuta estera non coperte è limitata al massimo al 10% delle attività del fondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Eurozona
Categorie di emittenti	Titoli governativi emessi da stati membri dell'Eurozona e per la componente azionaria azioni di società ad elevata capitalizzazione.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: la natura dell'ambiente del suo contesto di investimento significa che il fondo è esposto a un basso rischio di default. Rischio dall'uso dei derivati: il fondo può usare futures per scopi coerenti con la politica di investimento dichiarata. Questo aumenta le opportunità ma anche il rischio di perdita. Rischi operativi: il fondo è soggetto a rischi dovuti a errori operativi o umani.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Le operazioni su derivati possono essere utilizzate a scopo di copertura, gestione delle scadenze del portafoglio, conseguimento di redditi aggiuntivi, implementazione efficiente dell'esposizione azionaria e copertura dei rischi di cambio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Nell'intento di generare un rendimento elevato i gestori adattano in modo coerente le scadenze delle obbligazioni e l'esposizione azionaria agli sviluppi economici previsti, evitando ampiamente il rischio debitore e il rischio di tasso di cambio.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR comparto di "BlackRock Global Fund" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	12/11/2007
Codice ISIN	LU0329592371

Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6D Route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghse BlackRock Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Finalità dell'OICR	Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Globali Governativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno l'80% del patrimonio complessivo del fondo è di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del fondo viene investito in titoli a reddito fisso denominati in euro con una duration inferiore a cinque anni. La duration media (ossia la durata corretta in base alla proporzione di ciascun investimento detenuto dal fondo) non è superiore a tre anni. Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il consulente per gli investimenti può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per proteggere il valore del fondo, per intero o in parte, o consentire al fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del fondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio. - I derivati sono molto sensibili a variazioni del valore dell'attivo sul quale sono basati e possono amplificare le perdite e i guadagni, facendo aumentare le fluttuazioni di valore del fondo. L'impatto sul fondo può essere maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie. - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale. - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il gestore può utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre il rischio di portafoglio del fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il fondo può, attraverso strumenti finanziari derivati, generare diversi livelli di leva di mercato.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il gestore ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice Barclays Euro-Aggregate 500mm 1- 3 Years.
Benchmark	Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years L'indice, lanciato nel 1998, replica l'andamento dei tassi fissi e dei titoli investment grade denominate in Euro. L'indice è denominato in Euro e viene ribilanciato mensilmente. Maggiori Informazioni sono reperibili sul sito <a href="http://www.barcap.com/indices">www.barcap.com/indices</a> . Ticker:L515TREU INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg comparto di "BlackRock Global Funds" – Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	12/11/2007
Codice ISIN	LU0329591480
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6D Route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghese BlackRock Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Finalità dell'OICR	Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Balanced
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) e titoli a reddito fisso (RF) in normali condizioni di mercato. I titoli a RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti. Nel rispetto di quanto sopra, le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti del fondo nelle stesse può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. La gestione attiva dell'esposizione valutaria attraverso derivati può rendere il fondo più sensibile alle oscillazioni dei tassi di cambio. È possibile che gli investitori non beneficino dell'eventuale apprezzamento delle esposizioni valutarie rispetto alle quali il fondo è coperto. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: a) Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie. b) Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale. c) Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il CI può utilizzare tecniche di investimento (compreso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del fondo, per intero o in parte, o per consentire al fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del fondo.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Nella selezione degli investimenti, il gestore può prendere in considerazione un indice di riferimento composito costituito da: S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Year US Treasury (24%) e Indice Citigroup Non-USD World Government Bond (16%).
Benchmark	36% S&P500 Composite 24% FTSE World (ex US) 24% ML US Treasury Current 5 year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index L'indice Standard&Poor's 500 è un indice elaborato da Standard & Poor's Co costruito prendendo in considerazione 500 titoli rappresentativi dei principali settori economici dell'economia americana e quotati al New York Stock Exchange (NYSE). L'indice è calcolato su base giornaliera. I titoli che compongono l'indice sono scelti in base alle dimensioni di mercato, alla liquidità e alla rappresentatività del settore di attività e sono ponderati per il valore di

	<p>mercato (prezzo unitario per il numero di azioni in circolazione); quindi il peso di ciascun titolo inserito nel listino è proporzionato al rispettivo valore di mercato. I titoli inseriti nell'indice devono avere una capitalizzazione almeno pari a 4 miliardi di dollari. Tale capitalizzazione è rivista periodicamente al fine di assicurare la consistenza con le condizioni di mercato. La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro USA. Le performance sono di tipo total return. La composizione dell'indice viene rivista mensilmente. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo.</p> <p>L'indice FTSE World (ex US) è un sottoinsieme dell'indice FTSE All World Index e come questo si propone di includere una percentuale dell'universo investibile di ciascun Paese contenente titoli di società a grande e media capitalizzazione di mercato. L'indice esclude le azioni statunitensi. Ulteriori informazioni sul sito <a href="http://www.ftse.com">www.ftse.com</a>.</p> <p>L'indice Merrill Lynch US Treasury Current 5 anni rappresenta l'andamento dei titoli di Stato a 5 anni degli Stati Uniti.</p> <p>L'indice Citigroup Non-USD World Government Bond è un indice che comprende i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. È un benchmark costituito da titoli pesati secondo la capitalizzazione di mercato che segue la performance dei titoli del debito pubblico emessi nel mercato nazionale, nella valuta locale, con scadenza ad almeno un anno.</p>
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg comparto di "BlackRock Global Funds" – Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	30/06/1987
<b>Codice ISIN</b>	LU0297942863
<b>Gestore</b>	BlackRock (Luxembourg) S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	6D Route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghese BlackRock Group
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	BlackRock Investment Management (UK) Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Mira a massimizzare il rendimento.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Da 3 a 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Obbligazionari Globali Governativi
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Almeno il 70% del patrimonio complessivo del fondo sarà emesso da governi, agenzie governative ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Il gestore può utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre il rischio di portafoglio del fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio dicredito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali,

	<p>possono aumentare il livello di rischio. I derivati sono molto sensibili a variazioni del valore dell'attivo sul quale sono basati e possono amplificare le perdite e i guadagni, facendo aumentare le fluttuazioni di valore del fondo. L'impatto sul fondo può essere maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: a) Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie. b) Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale. c) Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.</p>
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	<p>Il fondo può, attraverso gli strumenti finanziari derivati, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il consulente per gli investimenti può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per proteggere il valore del fondo, per intero o in parte, o consentire al fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del fondo.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	Il gestore ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice Citigroup World Government Bond USD Hedged.
<b>Benchmark</b>	Citigroup World Government Bond Index - USD Hedged L'indice misura la performance di obbligazioni sovrane investment grade a reddito fisso, in moneta locale. L'indice comprende obbligazioni sovrane da più di 20 paesi.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>BGF World Gold D2 EUR comparto di "BlackRock Global Fund" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	19/05/2006
<b>Codice ISIN</b>	LU0252963623
<b>Gestore</b>	BlackRock (Luxembourg) S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	6D Route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghese BlackRock Group
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	BlackRock Investment Management (UK) Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Mira a massimizzare l'incremento del capitale.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Medio lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Molto Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionario Settoriale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione di metalli preziosi e di base e minerali. Il fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	società operanti nel settore delle materie prime (oro e altri metalli preziosi).
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il fondo è più sensibile a qualsiasi evento economico, politico, di mercato o normativo

	<p>locale. Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. Gli investimenti in titoli del settore minerario sono soggetti a rischi specifici del settore che includono questioni ambientali, politiche governative, timori relativi all'offerta e imposizione fiscale. Le variazioni dei rendimenti dei titoli minerari generalmente sono superiori alla media degli altri titoli azionari. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: a)Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie. b)Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.</p>
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	<p>coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	<p>Il consulente per gli investimenti ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice FTSE Gold Mines.</p>
<b>Benchmark</b>	<p>FTSE Gold Mines L'indice è progettato per riflettere le prestazioni del mercato mondiale delle quote delle società la cui attività principale è l'estrazione dell'oro. L'indice comprende tutte le società miniere d'oro che hanno una produzione sostenibile e imputabile di almeno 300000 oncia in un anno e che derivano almeno il 51% delle loro entrate dall'estrazione dell'oro. FTMIGMI Index</p>
<b>Destinazione dei proventi</b>	<p>L'OICR è ad accumulazione dei proventi.</p>
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	<p>Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a></p>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>BGF World Mining D2 EUR comparto di "BlackRock Global Funds" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	19/05/2006
<b>Codice ISIN</b>	LU0252963383
<b>Gestore</b>	BlackRock (Luxembourg) S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	6D Route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghese Gruppo BlackRock
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	BlackRock Investment Management (UK) Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Mira a massimizzare il rendimento.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Medio lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Molto Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionario Settoriale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nell'attività mineraria e/o nella produzione di metalli di base e preziosi e/o di minerali. Il fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il rischio di investimento si concentra su settori, paesi, valute o società specifiche. Ciò significa che il fondo è più sensibile a qualsiasi evento economico, politico, di mercato o normativo locale. Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento



	quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. Gli investimenti in titoli del settore minerario sono soggetti a rischi specifici del settore che includono questioni ambientali, politiche governative, timori relativi all'offerta e imposizione fiscale. Le variazioni dei rendimenti dei titoli minerari generalmente sono superiori alla media degli altri titoli azionari. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: a)Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie. b)Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il consulente per gli investimenti ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice Euromoney Global Mining.
<b>Benchmark</b>	HSBC Global Mining L'indice misura la performance dell'industria mineraria dei principali mercati azionari di 21 Paesi. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro. Non prevede il reinvestimento dei dividendi. Il ribilanciamento dell'indice e la composizione dello stesso è curato dall'istituzione che provvede alla valorizzazione e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>BNPP L1 Bond World Plus I EUR comparto di "BNP Paribas L1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	16/08/2002
<b>Codice ISIN</b>	LU0159059566
<b>Gestore</b>	BNP Paribas AM Lux
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	5 Rue Jean Monnet Luxembourg Lussemburghese Gruppo BNP Paribas
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	BNP Paribas Investment Partners UK Ltd.
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il Fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine investendo in titoli obbligazionari e/o altri strumenti di debito di qualità d'investimento (c.d. investment grade) denominati in valute diverse, che offrono un rendimento lordo superiore a quello dei titoli di Stato dell'Eurozona e tassi d'interesse generalmente superiori rispetto all'euro.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	3 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Obbligazionari Globali Governativi
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo può investire fino al 100% delle proprie attività in strumenti di debito strutturati.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di credito: tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri

	<p>impegni, i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate. Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti. ? Rischio di controparte: questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso. Rischio operativo e di custodia: alcuni mercati hanno una regolamentazione minore rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali; di conseguenza, i servizi relativi alla custodia e liquidazione del comparto su tali mercati potrebbero essere più rischiosi. Rischio su derivati: con l'investimento in derivati negoziati su un mercato ristretto (OTC) o quotati in borsa, il fondo si prefigge di coprire e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la leva finanziaria aumenta la volatilità del comparto.</p>
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	<p>L'OICR utilizza strumenti derivati ai fini di copertura, di gestione efficiente di mercato e come parte del processo di investimento.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	Si tratta di un fondo a gestione attiva e, in quanto tale, può investire in titoli non compresi nell'indice, il Barclays Global Aggregate (EUR) RI.
<b>Benchmark</b>	<p>Barclays global aggregate</p> <p>L'indice fornisce una misura ampia del mercato del debito ad interesse fisso con rating rientrante nell'investment grade. L'indice Barclays Capital Global Aggregate è costituito da titoli costituenti i seguenti tre benchmark: l'indice U.S. Aggregate, l'indice Pan-European Aggregate e l'indice Asian-Pacific Aggregate. In aggiunta a tali titoli, l'indice include Global Treasury, Eurodollar, Euro-Yen, Canadian, e titoli con rating rientrante nell'Investment-Grade che non fanno parte dei succitati indici aggregati regionali. . (Ticker Bloomberg: LEGATRUU index).</p>
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Candriam Eq. L Robotics&amp;Innovative Tech. I Cap EUR comparto di "Candriam Equities L" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	23/03/2017
<b>Codice ISIN</b>	LU1613213971
<b>Gestore</b>	Candriam Luxembourg SA
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	Serenity Bloc B 19-21, route d'Arlon L-8009 Strassen Lussemburghese Candriam Investors Group
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Candriam Luxembourg SA
<b>Finalità dell'OICR</b>	Sulla durata d'investimento consigliata, il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 14,36%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	6 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionario Settoriale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Azioni di società ritenute ben posizionate per trarre vantaggio dalle evoluzioni delle innovazioni tecnologiche, con sede e/o attività preponderante in tutto il mondo. Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle



	<p>caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. Questo comparto è un fondo di convinzione: la sua gestione è basata sulla rigorosa selezione di un numero limitato di azioni di tutte le capitalizzazioni.</p> <p>La strategia tiene conto anche di criteri ambientali, sociali e di governance, tramite un'analisi elaborata dalla Società di Gestione. Essa consiste nel selezionare le società:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- che rispettano i principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite (diritti dell'Uomo, diritto del lavoro, ambiente, lotta anti-corruzione) e</li> <li>- che escludono le cosiddette attività controverse legate agli armamenti (mine anti-uomo, bombe a frammentazione, ecc.).</li> </ul>
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	<p>Rischio legato agli strumenti finanziari derivati : il loro utilizzo comporta un rischio legato ai sottostanti e può accentuare alcuni movimenti al ribasso attraverso l'effetto leva che ne deriva. In caso di strategia di copertura, questa può risultare imperfetta. Taluni strumenti derivati possono essere complessi da valutare in condizioni di mercato eccezionali. Rischio di liquidità: il fondo può investire in valori e/o segmenti di mercato che possono risultare meno liquidi, in particolare in talune circostanze di mercato, con la conseguenza che alcuni titoli non possono essere liquidati rapidamente a prezzi ragionevoli. Rischio di concentrazione: vista la forte concentrazione degli attivi su un segmento di mercato, anzi su di un numero ristretto di emittenti, i rischi che potrebbero derivare da un degrado dei fondamentali e/o della liquidità di questo segmento/questi emittenti si ripercuoterebbero con maggiore ampiezza sugli attivi, rispetto ad un portafoglio di attivi più diversificato.</p>
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	<p>Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli).</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. Questo comparto è un fondo di convinzione: la sua gestione è basata sulla rigorosa selezione di un numero limitato di azioni di tutte le capitalizzazioni.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Capital Group New Perspective Z Cap EUR comparto di "Capital International Fund (CIF)" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	30/10/2015
<b>Codice ISIN</b>	LU1295554833
<b>Gestore</b>	Capital International Management Company Sàrl
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	3, place des Bergues CH-1201 Ginevra Lussemburghese Capital Group
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Capital International Management Company Sàrl
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo di investimento principale del fondo è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo. Il reddito futuro è un obiettivo secondario.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari Globale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari</b>	Il fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti

e valuta di denominazione	ritiene abbiano un potenziale di crescita. Nel perseguire del suo obiettivo secondario, il fondo investe in azioni ordinarie di società con il potenziale di pagare dividendi nel futuro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio azionario: i corsi azionari possono diminuire a seguito di taluni eventi, compresi quelli che riguardano direttamente le società i cui titoli sono oggetto di investimento da parte del fondo, i cambiamenti generali nei mercati, l'instabilità politica, sociale o economica a livello locale, regionale o mondiale, e le fluttuazioni valutarie. Rischio di liquidità: in talune circostanze alcuni titoli, in particolare i titoli non quotati e/o quelli negoziati nei mercati OTC, potrebbero non essere scambiati sul mercato con una rapidità sufficiente ad evitare una perdita. Rischio operativo: il presente fondo può investire in mercati i cui sistemi di regolamento sono organizzati in modo meno efficiente rispetto ai mercati sviluppati. Il regolamento può pertanto subire ritardi e la liquidità o i titoli del fondo possono essere esposti a rischi. Rischio di controparte: altre istituzioni finanziarie forniscono al fondo servizi, quali la custodia delle attività o possono fungere da controparte in contratti finanziari quali i derivati. Sussiste il rischio che la controparte non adempia ai suoi obblighi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	N/A
Benchmark	MSCI ACWI NR USD L'indice MSCI AC world Index Daily Pric è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi industrializzati ( Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, paesi bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, svizzera, Gran Bretagna, stati uniti). L'indice è denominato in Euro, è un indice price e non prevede il reinvestimento dei dividendi. E' costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione e al flottante) della variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia dei criteri di liquidità e rappresentatività settoriale, sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi l'intero universo azionario in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati Bloomberg, Reuters, Data Stream ed è pubblicato da Morgan Stanley Capital International (ticker Bloomberg NDEEWPR).
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Carmignac Patrimoine A EUR Acc – Fondo comune di investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	07/11/1989
Codice ISIN	FR0010135103
Gestore	Carmignac Gestion
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	24 Place Vendome 75001 Paris Francese Gruppo Carmignac Gestion S.A.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG, société anonyme
Finalità dell'OICR	Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale

	scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Flexible
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto). Il patrimonio netto del fondo è investito tra il 50 e il 100% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating corrispondente almeno alla categoria "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto. Il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 15% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti. L'OICR può, quindi, investire in titoli e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di credito: il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire. Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il gestore potrà investire in strumenti derivati complessi per finalità di copertura o di esposizione al rischio di credito. Impiegherà, inoltre, derivati di credito su indici (ITRAXX, CDX, ABX ecc.) e derivati di credito su una o più entità di riferimento. Tali operazioni non potranno eccedere il 10% del patrimonio netto.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	La gestione del fondo è di tipo attivo e discrezionale e l'asset allocation potrà differire sensibilmente da quella costituita dal suo indice di riferimento. Allo stesso modo, la composizione del portafoglio costituito dalle diverse classi di attività, basata su un'approfondita analisi finanziaria, potrà differire sensibilmente, in termini geografici, settoriali, di rating o di scadenza, dalle ponderazioni dell'indice di riferimento.
<b>Benchmark</b>	50% MSCI AC World Index, 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur L'indice MSCI AC world Index Daily Pric è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi industrializzati ( Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, paesi bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, svizzera, Gran Bretagna, stati uniti). L'indice è denominato in Euro, è un indice price e non prevede il reinvestimento dei dividendi. E' costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione e al flottante) della variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia dei criteri di liquidità e rappresentatività settoriale, sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi l'intero universo azionario in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati Bloomberg, Reuters, Data Stream ed è pubblicato da Morgan Stanley Capital International (ticker Bloomberg NDEEWPR). L'indice Citigroup Wgbi all maturities (euro) è calcolato in euro e raggruppa circa 654 titoli dei principali emittenti internazionali di obbligazioni. I flussi cedolari non vengono reinvestiti nell'indice da Citigroup. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione giornaliera sui principali info provider (Ticker Bloomberg SBW-GEU index).
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Carmignac Securite' A EUR Acc Fondo comune d'investimento di diritto francese, costituito in</b>
--------------------------------	---

	<b>Francia, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE</b>
Data inizio operatività	26/01/1989
Codice ISIN	FR0010149120
Gestore	Carmignac Gestion
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	24 Place Vendome 75001 Paris Francese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	CARMIGNAC GESTION, Société anonyme
Finalità dell'OICR	Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 2 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Globali Governativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il portafoglio del fondo è costituito principalmente da strumenti obbligazionari, titoli di debito o strumenti del mercato monetario prevalentemente denominati in euro, nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata dei rating delle posizioni obbligazionarie deve corrispondere almeno alla classe "investment grade". La quota del portafoglio investita in titoli obbligazionari di emittenti privati e sovrani con rating inferiore a "investment grade" non può superare il 10% del patrimonio netto per ciascuna categoria di emittenti. La duration modificata del portafoglio è compresa tra -3 e +4. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse. 2 L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite dell'8% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: il fondo investe in titoli la cui qualità creditizia può deteriorarsi e sussiste pertanto il rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni o degli strumenti derivati connessi a tale emittente può diminuire. Rischio di controparte: il fondo può subire perdite qualora una controparte non sia in grado di onorare i propri obblighi contrattuali, in particolare nell'ambito di operazioni in strumenti derivati OTC. Rischio connesso all'impatto di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati: l'impiego di strumenti derivati può causare rischi di perdite specifici a tali strategie.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, credito (entro il limite del 10% del patrimonio netto). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni, i contratti a termine fisso (futures, forward) e gli swap.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	L'approccio di gestione si basa fondamentalmente sull'analisi, da parte del gestore, dei margini di remunerazione tra le diverse scadenze (curva), tra i diversi paesi e tra i diversi livelli qualitativi delle società private o pubbliche. La scelta dei paesi emittenti avviene sulla base dell'analisi macroeconomica realizzata dal gestore. La scelta delle società private deriva dalle analisi finanziarie e settoriali realizzate dall'insieme del team di gestione. La scelta delle scadenze è il risultato delle previsioni inflazionistiche del gestore e delle volontà espresse dalle Banche centrali nell'attuazione della loro politica monetaria.
Benchmark	Euro MTS a 1-3 anni L'Euro MTS è un indice total return denominato in Euro che è stato disegnato per misurare la performance di titoli a reddito fisso.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera

al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo [www.zurich.it](http://www.zurich.it)

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR comparto di "Comgest Growth Plc"- SICAV multiocmparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	03/10/2007
<b>Codice ISIN</b>	IE00B240WN62
<b>Gestore</b>	Comgest AM International Ltd
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	Fitzwilton House Dublin Irlandese Gruppo Comgest
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Comgest Asset Management International Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del Fondo è aumentare il proprio valore (crescita del capitale) nel lungo periodo
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari Mercati Emergenti
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio in azioni e azioni privilegiate. Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società quotate o negoziate su mercati regolamentati e aventi sede legale od operanti prevalentemente nei mercati Emergenti, o in titoli emessi o garantiti dai governi di paesi emergenti. I mercati Emergenti sono localizzati prevalentemente in Africa, Asia, America Latina, Europa orientale e meridionale. Il fondo può investire direttamente o indirettamente (tramite note partecipative oppure warrant a prezzo/rimborso d'esercizio ridotto) in Azioni cinesi classe A. Sebbene il fondo investa principalmente in azioni e altri titoli correlati ad azioni, può investire anche in titoli obbligazionari investment grade emessi o garantiti dal governo di un paese dei mercati emergenti, degli USA o di qualsivoglia Stato membro dell'Unione europea, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori. Il fondo può investire in fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) e/o unità di altri OICVM o in altri organismi di investimento collettivo, compresi altri comparti di Comgest Growth plc.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Paesi Emergenti
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di liquidità: il rischio che alcuni titoli detenuti dal fondo possano non essere venduti o essere venduti con difficoltà al momento e al prezzo desiderato. Rischio dei mercati emergenti: investire in società dei mercati emergenti comporta un rischio maggiore rispetto agli investimenti in economie stabili o mercati dei titoli. I mercati Emergenti possono presentare sistemi politici e normativi non stabili, che potrebbero influenzare negativamente le misure di salvaguardia o il valore del patrimonio. Gli investimenti in fondi dei mercati emergenti non dovrebbero rappresentare una parte sostanziale del portafoglio di un investitore. Rischio di controparte: Il fondo può subire perdite se una controparte è insolvente e non è in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali. Rischio Cina: Il fondo può investire direttamente o indirettamente (tramite titoli partecipativi oppure warrant a prezzo/rimborso d'esercizio ridotto) in Azioni A cinesi, le quali implicano rischi aggiuntivi.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il fondo è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore del fondo esegue un'analisi dettagliata dei fondamentali per individuare le società in modo selettivo, secondo un approccio discrezionale. La gestione del fondo non intende replicare alcun indice benchmark.
<b>Benchmark</b>	MSCI Emerging Markets Ticker EMTXART Index.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.



Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>
<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Comgest Growth Europe EUR comparto di "Comgest Growth Plc" - SICAV multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	15/05/2000
Codice ISIN	IE0004766675
Gestore	Comgest AM International Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	Fitzwilton House Dublin Irlandese Gruppo Comgest
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Comgest Asset Management International Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Fondo è aumentare il proprio valore (crescita del capitale) nel lungo periodo
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in azioni e azioni privilegiate e almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società aventi sede legale od operanti prevalentemente in Europa, o in titoli garantiti dai governi europei. Sebbene il fondo investa principalmente in azioni e altri titoli correlati ad azioni, può investire anche in titoli obbligazionari "investment grade" quali, per esempio, titoli di stato dei governi europei, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori. Il fondo può investire in altri comparti di Comgest Growth plc.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa e Svizzera
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Maggiore volatilità risultante dagli investimenti in azioni, poiché il loro valore può oscillare di più rispetto a quello di altri strumenti finanziari, quali ad esempio le obbligazioni. Il fondo può investire in azioni denominate in valute diverse dalla valuta della classe di azioni. Ciò può comportare un aumento o una diminuzione del valore della classe di azioni, determinato dalle variazioni dei tassi di cambio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il fondo è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore del fondo esegue un'analisi dettagliata dei fondamentali per individuare le società in modo selettivo, secondo un approccio discrezionale. La gestione del fondo non intende replicare alcun indice benchmark.
Benchmark	MSCI Europe Index L'indice è a capitalizzazione del flottante e rappresenta i principali mercati europei azionari. A giugno 2007 l'indice comprendeva Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, e Gran Bretagna. Ticker MXEU INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR comparto di "Credit Suisse Fund Management S.A."</b>
--------------------------------	---

	<b>– Fondo Comune di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	16/08/2011
Codice ISIN	LU0650600199
Gestore	Credit Suisse Fund Management
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	5, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg Lussemburghese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Credit Suisse AG, Zurigo
Finalità dell'OICR	Il fondo persegue un rendimento superiore a quello del benchmark Citigroup EUR 3M Euro Dep.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Liquidità
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario (in particolare buoni del Tesoro, certificati di deposito, commercial paper, notes a medio termine e accettazioni bancarie), in effetti del Tesoro a breve termine e/o valori mobiliari a interesse fisso o a tasso variabile, denominati in euro, emessi da emittenti, o garantiti da garanti, di primaria importanza. Il fondo può ricorrere a strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi specificati sopra.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: gli emittenti di attività detenute dal fondo potrebbero non pagare cedole o non rimborsare il capitale alla scadenza. Gli investimenti del fondo presentano un basso rischio di credito. Rischio di liquidità: le attività non possono necessariamente essere vendute a un costo limitato in un arco di tempo ragionevolmente breve. Tuttavia, in generale, gli investimenti di questo fondo dovrebbero presentare una buona liquidità. Rischio di controparte: il fallimento o l'insolvenza delle controparti dei derivati del fondo potrebbero provocare il mancato pagamento o la mancata consegna. Rischio operativo: processi mal funzionanti, guasti tecnici o avvenimenti catastrofici potrebbero causare perdite. Rischi politici e legali: gli investimenti sono esposti a modifiche della normativa e degli standard applicati da un particolare paese, fra cui restrizioni alla convertibilità della valuta, introduzione di imposte oppure di controlli sulle transazioni, limitazioni dei diritti di proprietà o altri rischi legali.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Gli investimenti in questo fondo del mercato monetario sono gestiti attivamente.
Benchmark	Citigroup EUR 3 Month Euro deposit Index Indice del mercato delle obbligazioni e depositi a breve termine con scadenza pari a tre mesi (monetario).l'indice è denominato in Euro e disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali. Ticker: SBWMEU3L INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Deutsche I.I Convertibles LC EUR comparto di "Deutsche Invest I"- SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	12/01/2004
Codice ISIN	LU0179219752



Gestore	Deutsche Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2 Boulevard Konrad Adenauer Luxembourg Lussemburghese Gruppo Deutsche Bank
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management Investment GmbH
Finalità dell'OICR	Conseguimento di un rendimento in euro superiore alla media. Non è tuttavia possibile garantire che l'obiettivo d'investimento venga raggiunto.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Global Aggregate
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% del patrimonio complessivo del comparto viene investito in obbligazioni convertibili, obbligazioni con warrant e strumenti simili convertibili di emittenti nazionali ed internazionali. Fino al 30% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli ad interesse fisso e titoli ad interesse variabile ad esclusione dei diritti di conversione, come pure in azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione, con la percentuale complessiva di azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione che non potrà essere superiore al 10% del totale.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Il fondo conclude una quota significativa di operazioni su derivati con diversi partner contrattuali. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore dipende dall'andamento di uno o più valori sottostanti. Data la sua natura (ad es. a causa di un effetto leva), può influire sul fondo maggiormente di quanto accada in caso di acquisto diretto dei valori sottostanti. Il fondo investe in azioni. Le azioni sono soggette alle oscillazioni dei corsi e quindi anche al rischio di flessioni dei corsi. Il fondo investe in obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant. Le obbligazioni convertibili e le obbligazioni cum warrant garantiscono il diritto di convertire le obbligazioni in azioni o di acquistare azioni. L'andamento del valore di obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant dipende, quindi, dall'andamento della quotazione dell'azione come valore sottostante. I rischi correlati alla performance delle azioni sottostanti possono pertanto ripercuotersi anche sulla performance delle obbligazioni convertibili e delle obbligazioni cum warrant. Il fondo investe in obbligazioni, il cui valore dipende dalla capacità dell'emittente di far fronte ai propri impegni di pagamento. Il peggioramento della qualità del debitore (capacità e volontà di rimborso) può influire negativamente sul valore dell'obbligazione.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Nell'ambito della gestione dei rischi di solvibilità del comparto, quest'ultimo può anche ricorrere a derivati del credito quali i credit default swap (CDS).  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La scelta dei singoli investimenti è a discrezione della gestione del fondo.
Benchmark	Merrill Lynch Global 300 Convertible (EUR Hedged) Indice rappresentativo dell'andamento delle principali emissioni obbligazionarie convertibili trattate sui mercati internazionali espresso in valuta locale. Ticker Bloomberg: VG00
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
-------------------------	---

Data inizio operatività	27/02/2006
Codice ISIN	LU0236146428
Gestore	Deutsche Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2 Boulevard Konrad Adenauer Luxembourg Lussemburghese Gruppo Deutsche Bank
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management Investment GmbH
Finalità dell'OICR	Cconseguimento di un rendimento superiore alla media per il comparto.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio termine
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Societari
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il patrimonio del comparto potrà essere investito globalmente nei seguenti strumenti: a)obbligazioni societarie emesse da società di paesi sviluppati o di mercati emergenti che possono offrire o meno lo status di investmentgrade al momento dell'acquisto; b) covered bond; c) obbligazioni convertibili; d) obbligazioni subordinate; e) titoli garantiti da attività. La quota d'investimento del comparto in obbligazioni subordinate sarà limitata al 30% del valore degli attivi del comparto. La quota d'investimento del comparto in titoli garantiti da attività sarà limitata al 20% del valore patrimoniale netto del comparto stesso. La duration media del portafoglio nella sua complessità non dovrà essere superiore ai tre anni.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	L'utilizzo di credit default swap potrebbe comportare un maggiore rischio rispetto all'investimento diretto in titoli obbligazionari. In alcuni casi, il mercato dei credit default swap può essere meno liquido rispetto ai mercati di titoli obbligazionari.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Obiettivo del gestore del fondo è garantire la copertura di qualsiasi rischio valutario rispetto all'euro presente in portafoglio. La politica d'investimento potrà essere attuata impiegando strumenti derivati.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il fondo si basa sul benchmark iBoxx Euro Corporates 1-3 Y). Non lo riproduce con precisione, bensì cerca di superare la sua performance e pertanto può scostarsi notevolmente sia in positivo che in negativo.
Benchmark	iBoxx EUR Corp Index 1-3Y Index L'indice iBoxx EUR Corp Index 1-3Y Index è pubblicato da Markit e include un sottoinsieme di obbligazioni corporate rappresentative del mercato presenti nell'indice Markit Iboxx.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Deutsche I.I Top Dividend FC EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	01/07/2010
Codice ISIN	LU0507266228
Gestore	Deutsche Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2 Boulevard Konrad Adenauer Luxembourg Lussemburghese Gruppo Deutsche Bank
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management Investment GmbH

Finalità dell'OICR	Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo nel medio-lungo termine
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 12,57%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Globale
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri che possono presumibilmente ottenere rendimenti da dividendi superiori alla media. Nella scelta dei titoli è un criterio importante la quota del rendimento da dividendi. Tuttavia i rendimenti da dividendi non devono essere superiori alla media del mercato.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Il valore della quota può scendere in qualsiasi momento al di sotto del prezzo al quale la quota è stata acquistata. Il fondo investe in azioni. Le azioni sono soggette alle oscillazioni dei corsi e quindi anche al rischio di flessioni dei corsi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti dal regolamento sia per finalità di investimento e di copertura.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La scelta dei singoli investimenti è di responsabilità della gestione del fondo.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Dorval Convictions I EUR- Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	29/07/2008
Codice ISIN	FR0010565457
Gestore	DORVAL ASSET MANAGEMENT
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	1 rue de Gramont 75002 PARIS Francese Gruppo Natixis
Soggetto cui è stata delegata la gestione	DORVAL ASSET MANAGEMENT
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di gestione del fondo consiste nel sovraperformare l'indice di riferimento costituito per il 50% dall'indice EONIA Capitalization Index 7 D (Codice Bloomberg: OISEONIA) e per il 50% dall'indice Euro Stoxx 50 NR (EUR) (Codice Bloomberg: SX5T) calcolato dopo il reinvestimento dei dividendi netti (a partire dal 1° gennaio 2013).
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto

<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Flexible
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	L'OICVM può investire indifferentemente da 0 al 100% in azioni o titoli di capitale (tutte le capitalizzazioni) e in su strumenti legati a tassi di interesse.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il fondo potrà essere eventualmente esposto al rischio di liquidità intrinseco nelle piccole e medie capitalizzazioni. Il rischio legato all'utilizzo di prodotti derivati, futures oppure opzioni, di amplificazione delle perdite.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	È ammesso l'utilizzo di strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati, organizzati oppure "over the counter", a fini di copertura o di esposizione con un limite di esposizione pari al 100% del patrimonio evitando sovraesposizioni.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	L'allocazione tra le varie classi di attivi viene effettuata dal team di gestione in modo discrezionale sulla base delle previsioni e delle prospettive che elabora relativamente ai diversi mercati (azioni, tassi, credito).
<b>Benchmark</b>	50% dall'indice EONIA Capitalization Index 7 D (Codice Bloomberg: OISEONIA) e per il 50% dall'indice Euro Stoxx 50 NR (EUR) (Codice Bloomberg: SX5T) Eonia capitalization: è un indice che rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite. Concluse nel mercato interbancario. Euro Stoxx ®: l'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR comparto di "Eurizon Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE</b>
<b>Data inizio operatività</b>	21/05/2010
<b>Codice ISIN</b>	LU0497418391
<b>Gestore</b>	Eurizon Capital S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	8, avenue de la Liberte' L-1930 Luxembourg Lussemburghese Intesa San Paolo Group
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Eurizon Capital S.A.
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., è conseguire, su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, un rendimento in linea con quello storicamente registrato dagli indici azionari dei paesi occidentali nel lungo termine, mantenendo la perdita massima potenziale del portafoglio del Comparto a un livello inferiore a -14.80% su base mensile, calcolata con una probabilità del 99%.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,29%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	almeno 7 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Flexible
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Almeno il 45% del patrimonio netto del Comparto è investito, direttamente o attraverso strumenti derivati, in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni quotati su mercati regolamentati in Europa e/o negli Stati Uniti d'America. La quota del patrimonio netto del Comparto che non è investita in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari

	di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto, emessi da autorità pubbliche o società private. In ogni caso, il Comparto non investe in strumenti obbligazionari altamente speculativi. Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in altri fondi o disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito. Gli investimenti effettuati in valori mobiliari denominati in una valuta diversa dall'Euro sono generalmente coperti.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Europa e Stati Uniti
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Nessuno
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Questo Comparto è gestito utilizzando un modello dinamico di ripartizione degli investimenti che determina periodicamente la distribuzione del capitale tra strumenti azionari, obbligazionari e del mercato monetario. Questo modello si prefigge di investire prevalentemente in strumenti azionari che generano flussi di cassa regolari e offrono rendimenti superiori a lungo termine e tende a ridurre gli investimenti negli strumenti azionari quando si prevedono rendimenti inferiori. Non viene fornita alcuna garanzia in merito al conseguimento di tale obiettivo.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Ethna Aktiv SIA-T EUR comparto di ETHENEA Independent Investors S.A. SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	19/11/2012
<b>Codice ISIN</b>	LU0841179863
<b>Gestore</b>	ETHENEA Independent Inv. SA
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	9a, Rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach Lussemburghese N/A
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	ETHENEA Independent Investors S.A.
<b>Finalità dell'OICR</b>	Ethna-AKTIV mira a conseguire un incremento di valore adeguato in euro, in considerazione dei criteri di stabilità del valore, sicurezza del capitale e liquidità del patrimonio del Fondo.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,69%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	3 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Flexible
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il patrimonio del fondo viene investito secondo il principio della diversificazione del rischio, acquistando sia azioni sia obbligazioni a reddito fisso o a tasso variabile, debenture, obbligazioni convertibili e obbligazioni a opzione i cui certificati d'opzione fanno riferimento a titoli nonché certificati. Tra i certificati si annoverano anche certificati su metalli preziosi e materie prime e i rispettivi indici, che riproducono esattamente l'andamento del rispettivo sottostante e che non prevedono alcuna consegna fisica. Gli investimenti in questi certificati non possono superare il 20% del patrimonio netto del fondo. La quota di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili ad azioni non può complessivamente superare il 49% del patrimonio netto del fondo.

<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Area Euro
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischi di credito: Il fondo può investire parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Può accadere che, in talune circostanze, gli emittenti di tali obbligazioni diventino insolventi, e che, di conseguenza, le obbligazioni perdano in tutto o in parte il loro valore. Rischi di liquidità: Il fondo può investire parte del proprio patrimonio in titoli non quotati in una borsa valori o non negoziati in un mercato parimenti regolamentato. In tal caso può rivelarsi difficile reperire nel breve termine un acquirente per questi titoli, con un possibile aumento del rischio di una sospensione del rimborso di quote. Rischi di controparte: Il fondo può concludere varie operazioni con controparti. Se una controparte diventa insolvente, può non essere più in grado di saldare, in tutto o in parte, i crediti del fondo. Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati: Il fondo può far ricorso a strumenti derivati per gli scopi indicati nella precedente sezione "Politica d'investimento". Le maggiori possibilità di guadagno consentite da tali strumenti comportano rischi più elevati di perdita. L'impiego di derivati come strumenti di copertura contro il rischio di perdita può far diminuire le opportunità di guadagno del fondo. Il fondo può restare vittima di frodi o di altre pratiche criminose. Può subire perdite a causa di malintesi o di errori di collaboratori della società d'investimento o di terzi esterni, ovvero subire danni a causa di eventi esterni quali calamità naturali. La custodia di attività, specialmente all'estero, può comportare un rischio di perdita derivante da insolvenza, violazione dell'obbligo di diligenza o da comportamenti illeciti da parte del depositario o di un sub-depositario.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può impiegare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri strumenti d'investimento ("Derivati") per la copertura e la crescita del patrimonio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	La politica d'investimento del fondo ricerca un adeguato incremento di valore nella valuta di denominazione del fondo nel rispetto dei criteri di stabilità del valore, sicurezza del capitale e liquidità del patrimonio del fondo.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	08/10/2014
<b>Codice ISIN</b>	LU1116432458
<b>Gestore</b>	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	2a, Rue Albert Borschette L-1021 Lussemburgo Lussemburghese N/A
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	FIL Fund Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il comparto mira ad ottenere reddito e crescita del capitale.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Almeno 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Debito Paesi Emergenti
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Almeno il 70% degli attivi viene investito in obbligazioni dei mercati emergenti globali. I mercati emergenti comprendono l'America Latina, il Sud-Est asiatico, l'Africa, l'Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente, ma è possibile investire anche in altre regioni. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in obbligazioni cinesi onshore quotate o negoziate su qualsiasi mercato idoneo in Cina. Ha la facoltà di investire in altri tipi di titoli, compresi gli strumenti di debito dei mercati locali, titoli a reddito fisso, titoli azionari ed



	obbligazioni societarie di emittenti dei mercati emergenti e titoli di debito di basso rating. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Paesi Emergenti
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	I movimenti dei tassi di cambio valutari possono influire negativamente sul rendimento dell'investimento. Questo effetto può, anche se non vi è certezza, essere ridotto tramite la copertura valutaria. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto. L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni. Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento. La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere. I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	N/A
<b>Benchmark</b>	JPM EMBI Global index JPM EMBI Global index: L'indice segue i rendimenti totali di strumenti obbligazionari scambiati nei mercati emergenti.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	29/05/2008
<b>Codice ISIN</b>	LU0353649279
<b>Gestore</b>	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA
<b>Sede legale</b> <b>Nazionalità</b> <b>Gruppo di appartenenza</b>	2a, Rue Albert Borschette L-1021 Lussemburgo Lussemburghese N/A
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	FIL Fund Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il comparto mira ad ottenere un livello interessante di reddito reale e l'incremento del capitale. Reddito reale è il reddito dopo l'adeguamento per l'inflazione.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	5 anni



<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Almeno il 70% degli attivi viene investito in obbligazioni correlate all'inflazione, obbligazioni nominali e altri titoli di emittenti di tutto il mondo, nei mercati sviluppati ed nei mercati emergenti. Tali strategie possono comprendere strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, selezione dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della durata. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali classi di attività e può investire fino al 30% in strumenti del mercato monetario e depositi bancari, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in azioni ed altri diritti di partecipazione. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	I movimenti dei tassi di cambio valutari possono influire negativamente sul rendimento dell'investimento. Questo effetto può, anche se non vi è certezza, essere ridotto tramite la copertura valutaria. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto. L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni. Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il comparto utilizza una serie di strategie interne, tra cui, quelle correlate all'inflazione globale, al tasso d'interessi e ai mercati del credito. Tali strategie possono comprendere strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, selezione dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della durata.
<b>Benchmark</b>	Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond (1-10 year) Index L'indice misura la performance dei maggiori titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione emessi a livello globale, Australia inclusa. L'indice è costruito in modo tale da includere solo quei mercati in cui un fondo governativo globale investirebbe. L'investibilità è un criterio chiave per l'inclusione dei mercati in questo indice.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Fidelity Pacific Y Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	12/09/2013
<b>Codice ISIN</b>	LU0951203180
<b>Gestore</b>	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA
<b>Sede legale</b>	2a, Rue Albert Borschette L-1021 Lussemburgo

Nazionalità Gruppo di appartenenza	Lussemburghese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	FIL Fund Management Limited
Finalità dell'OICR	Il fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Asia e Area Pacifico
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% degli attivi del comparto viene investito in azioni di società in paesi della regione Asia-Pacifico che comprendono, a titolo esemplificativo, Giappone, Australia, Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Asia Pacifico
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	I movimenti dei tassi di cambio valutari possono influire negativamente sul rendimento dell'investimento. Questo effetto può, anche se non vi è certezza, essere ridotto tramite la copertura valutaria. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto. L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni. La liquidità è una misura della facilità con cui un investimento può essere convertito in contanti. In determinate condizioni di mercato gli attivi possono risultare difficili da vendere. I mercati emergenti possono essere più volatili e potrebbe essere più difficile vendere o negoziare i titoli. Rispetto ai paesi più sviluppati la supervisione e la regolamentazione potrebbero essere inferiori e le procedure potrebbero essere meno ben definite. I mercati emergenti possono risentire dell'instabilità politica, il che può comportare una maggiore volatilità e incertezza, esponendo il comparto al rischio di perdite.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il portafoglio viene gestito attivamente.
Benchmark	MSCI AC Pacific L'indice è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato corretto per il flottante che è stato costruito per misurare le performance dei mercati sviluppati ed emergenti nella regione del Pacifico
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Fin. Ech. Echiquier ARTY R EUR "FCP (Fond Commun de Placement)" di diritto francese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	21/04/2011
Codice ISIN	FR0011039304
Gestore	Financiere de l'Echiquier

Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	53, avenue d'Iéna 75116 Paris Francese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Société Générale Securities Services
Finalità dell'OICR	Echiquier ARTY è un OICVM classificato «Diversificato» e persegue risultati realizzabili nel medio termine tramite una gestione basata su scelte discrezionali e cogliendo le opportunità dei mercati dei tassi e azionari.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Balanced
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti in ambito azionario si rivolgono ad azioni francesi ed europee di qualsiasi settore, principalmente azioni da reddito. Il fondo è esposto ai titoli azionari in misura non superiore al 50% dell'attivo netto mediante investimenti diretti o in strumenti finanziari. Per quanto riguarda i prodotti di tasso, il fondo investe almeno il 40% dei suoi attivi in titoli obbligazionari o titoli di credito negoziabili. Al momento dell'acquisizione e in occasione del monitoraggio durante il ciclo di vita dei titoli, la valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e sull'analisi interna di La Financière de l'Echiquier, nonché sui rating delle agenzie. La quota dei titoli obbligazionari con rating inferiore a BBB- o considerati come tali dal team di gestione (titoli ritenuti speculativi) o privi di rating non potrà superare il 35% dell'attivo netto. Il fondo investe in titoli obbligazionari dell'area OCSE e non più del 10% fuori da questa.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio derivante dalla discrezionalità gestionale Rischio del capitale di rischio Rischio di tasso: il fondo investe un minimo del 40% del proprio patrimonio in prodotti a reddito fisso. Il valore patrimoniale netto del fondo può scendere se i tassi di interesse salgono. Rischio di credito: il fondo ha un'esposizione di almeno il 40% di strumenti del mercato monetario e obbligazioni Rischio azionario: il fondo investe un massimo del 50% del proprio patrimonio in titoli azionari. Rischio di cambio Rischio connesso con la scarsa liquidità di alcuni titoli
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR negozia regolarmente futures finanziari e prende posizioni sui mercati derivati valutari, dei titoli a reddito fisso e azionari, con l'intenzione di: - esporre l'OICR al fine di rispettare gli obiettivi d'investimento, assicurare una migliore diversificazione del rischio e ridurre il costo delle transazioni sui mercati in cui l'OICR investe. - coprire il portafoglio per ridurre il rischio a cui l'OICR è esposto. Possono essere utilizzati i seguenti strumenti: in mercati regolamentati, futures e opzioni su indici, azioni e titoli a reddito fisso e, in mercati non regolamentati, opzioni valutarie e contratti forward con controparti in possesso di un rating minimo pari ad A (Standard&Poor's o equivalente). Queste transazioni sono limitate al 100% delle attività. All'OICR è proibito effettuare contratti swaps, investire in prodotti cartolarizzati (ABS, CDO, etc.) o derivati creditizi (CDS etc).  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La gestione del fondo si basa su una gestione «bond picking» per i tassi e «stock picking» per i titoli, e su una scelta discrezionale degli investimenti.
Benchmark	75% EONIA, 25% DJ Euro Stoxx 600 L'indice EONIA rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti con durata settimanale. E' il tasso per tutta l'area dell'unione europea a cui vengono allineate le operazioni giornaliere delle banche. L'indice Dj Euro Stoxx 600 è composto da un numero fisso di titoli azionari pari a 600. L'indice rappresenta società ad elevata, media e bassa capitalizzazione provenienti da 18 Paesi della regione Europea: Austria, Belgio, Danimarca; Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.

<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>
---	---

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>First Eagle Amundi International IE EUR comparto di "Amundi Funds", SICAV (OICR) multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	02/12/2010
<b>Codice ISIN</b>	LU0565136040
<b>Gestore</b>	Amundi Luxembourg S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	5, alle'e Scheffer L-2520 Luxembourg Lussemburghese Amundi
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	First Eagle Investment Management, LLC
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il fondo mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Almeno 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Balanced
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il comparto investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato. Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del portafoglio. Rischio operativo: il rischio di inadempimento o errore tra i diversi fornitori di servizi coinvolti nella gestione e nella valutazione del suo portafoglio. L'uso di prodotti complessi come gli strumenti finanziari derivati potrebbe accentuare i movimenti di mercato nel portafoglio.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Il comparto non può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore.
<b>Benchmark</b>	Libor USD 3 Months + 4% annuo Il tasso di interesse LIBOR per il dollaro americano (USD) a 3 mesi è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche di Londra si concede reciprocamente prestiti i dollari americani per un periodo di 3 mesi.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR comparto di "Flossbach von Storch Invest S.A." Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	03/04/2014
Codice ISIN	LU1038809049
Gestore	Flossbach von Storch Inv S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6, Avenue Marie-The're'se L-2132 Luxemburg Lussemburghese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Flossbach von Storch AG
Finalità dell'OICR	L'obiettivo della politica di investimento è il conseguimento di una crescita di valore nella valuta del comparto adeguata rispetto al rischio di investimento. La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta dai mercati finanziari globali.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 9,19%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Flexible
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di vario tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% del patrimonio del comparto.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischi di credito: Il fondo può investire parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Può accadere che, in talune circostanze, gli emittenti di tali obbligazioni diventino insolventi, e che, di conseguenza, le obbligazioni perdano in tutto o in parte il loro valore. Rischi di liquidità: Il fondo può investire parte del proprio patrimonio in titoli non quotati in una borsa valori o non negoziati in un mercato parimenti regolamentato. In tal caso può rivelarsi difficile reperire nel breve termine un acquirente per questi titoli, con un possibile aumento del rischio di una sospensione del rimborso di quote. Rischi di controparte: Il fondo può concludere varie operazioni con controparti. Se una controparte diventa insolvente, può non essere più in grado di saldare, in tutto o in parte, i crediti del fondo. Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati: Il fondo può far ricorso a strumenti derivati per gli scopi indicati nella precedente sezione "Politica d'investimento". Le maggiori possibilità di guadagno consentite da tali strumenti comportano rischi più elevati di perdita. L'impiego di derivati come strumenti di copertura contro il rischio di perdita può far diminuire le opportunità di guadagno del fondo. Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività: Il fondo può restare vittima di frodi o di altre pratiche criminose. Può subire perdite a causa di malintesi o di errori di collaboratori della società d'investimento o di terzi esterni, ovvero subire danni a causa di eventi esterni quali calamità naturali. La custodia di attività, specialmente all'estero, può comportare un rischio di perdita derivante da insolvenza, violazione dell'obbligo di diligenza o da comportamenti illeciti da parte del banca depositaria o di un sub-banca depositaria.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri valori patrimoniali ("derivati") per coprire o incrementare il patrimonio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta dai mercati finanziari globali.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società

all'indirizzo [www.zurich.it](http://www.zurich.it)

Denominazione dell'OICR	Franklin Income I EUR comparto di "Franklin Templeton Investment Funds", SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC.
Data inizio operatività	09/01/2015
Codice ISIN	LU1162222134
Gestore	Franklin Templeton International Services S.à r.l.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg Lussemburghese Gruppo Franklin Templeton
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Franklin Advisers, Inc.
Finalità dell'OICR	Franklin Income Fund (il Fondo) si prefigge di generare un reddito elevato e, in via secondaria, di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Balanced
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in: a) azioni e titoli legati ad azioni emessi da società situate, o che conducono attività significative, negli Stati Uniti; b) obbligazioni di qualunque qualità (anche di qualità inferiore) emesse da società e governi. Il fondo può investire in misura minore in: a) azioni e obbligazioni negoziate negli Stati Uniti ed emesse da società situate in qualunque parte del mondo (limitatamente al 25% delle attività); b) azioni od obbligazioni emesse da società che conferiscono al detentore il diritto di ricevere azioni od obbligazioni di un'altra società situata in qualunque parte del mondo (limitatamente al 25% delle attività).
Aree geografiche/mercati di riferimento	Stati Uniti
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento. Rischio valutario: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR non fa utilizzo di strumenti finanziari derivati. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il parametro di riferimento del fondo è Custom 50% S&P 500 + 50% Bloomberg Barclays US Aggregate Index. Il parametro di riferimento è indicato a scopo puramente informativo e il gestore del fondo non intende replicarlo.
Benchmark	50% S&P 500 + 50% Barclays US Aggregate Index S&P 500: Indice rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. Ticker SPX INDEX Barclays US Aggregate Index: L'indice copre le aree del mercato obbligazionario denominate in dollari, investment grade (almeno Baa3 per Moody's), a reddito fisso e tassabili. E' la misura più estesa del mercato obbligazionario tassabile US.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>



Denominazione dell'OICR	GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR comparto di "GAM Star (Lux)"- SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	23/10/2014
Codice ISIN	LU0492934020
Gestore	GAM Lux SA
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	25 Grande-Rue Luxembourg Lussemburghese GAM Holding AG
Soggetto cui è stata delegata la gestione	GAM Capital Management (Switzerland) AG, Lugano Branch
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento del fondo consiste nell'investire in titoli quali azioni trasferibili e diritti che attestino la proprietà di azioni, obbligazioni convertibili e warrant.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno due terzi del patrimonio totale in titoli di emittenti che hanno sede legale o che svolgono la parte preponderante della propria attività in paesi membri dell'UE, o che detengono partecipazioni rilevanti in società aventi sede legale in tali paesi. Fino a un terzo del patrimonio complessivo può essere investito in altri valori mobiliari, obbligazioni, warrant, obbligazioni convertibili o strumenti equivalenti, strumenti del mercato monetario e liquidità. Il valore degli investimenti è generalmente protetto contro il rischio di un andamento sfavorevole dei tassi di cambio rispetto all'euro.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte / Rischio connesso agli strumenti derivati: l'eventuale inadempienza di una controparte di un contratto finanziario derivato può determinare la perdita del valore del contratto, del costo per sostituirlo e degli eventuali titoli o strumenti liquidi detenuti dalla controparte per facilitarlo. Rischio associato all'effetto leva: i derivati possono moltiplicare l'esposizione agli asset sottostanti, esponendo il fondo al rischio di perdite sostanziali. Azioni: gli investimenti in azioni (diretti o indiretti tramite derivati) possono subire significative oscillazioni di valore.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per fini d'investimento e/o per una gestione efficiente del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Le decisioni d'investimento del gestore si basano sull'analisi dei bilanci, dei conti economici e dei flussi di cassa delle società. Questa analisi fornisce al gestore indicazioni sull'evoluzione degli utili futuri di tali società. Il gestore tiene inoltre conto della situazione economica generale al fine di adeguare gli investimenti alle condizioni di mercato correnti.
Benchmark	MSCI Europe TR Index MSCI Europe L'indice è a capitalizzazione del flottante e rappresenta i principali mercati europei azionari. A giugno 2007 l'indice comprendeva Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, e Gran Bretagna.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR comparto di "GAM Fund Management Limited"- SICAV multicomparto di diritto Irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva
-------------------------	--



	<b>2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	25/03/2013
Codice ISIN	IE00B50JD354
Gestore	GAM Fund Management Limited
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	George's Quay House - 43 Townsend Street Dublin Ireland GAM Group AG
Soggetto cui è stata delegata la gestione	GAM International Management Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire guadagni in conto capitale in euro.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,53%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Societari
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente su scala globale (fino al 20% del patrimonio netto può essere investito nei mercati emergenti) in titoli con capitale fisso che generano o accumulano reddito, tra cui titoli di Stato, titoli societari, titoli di debito junior, azioni privilegiate, titoli convertibili e contingent capital note. L'universo d'investimento del fondo comprende titoli a tasso fisso e variabile con qualsiasi scadenza. Almeno il 40% del patrimonio netto è investito in titoli investment grade.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito / Titoli di debito: le obbligazioni possono subire significative oscillazioni di valore. Le obbligazioni sono esposte al rischio di credito e al rischio di tasso d'interesse.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare soltanto un numero limitato di strumenti derivati semplici nell'ambito di tecniche di efficiente gestione del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il gestore adotta un approccio flessibile alla ricerca di opportunità a livello globale nell'intero universo del credito, indipendentemente dalle ponderazioni dell'indice, ma con una notevole enfasi sul settore finanziario.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>GAM Star US All Cap Equity Ord EUR comparto di "GAM Star Fund plc"- Fondo Comune di Investimento di diritto Irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	03/03/2009
Codice ISIN	IE00B1W3Y236
Gestore	GAM Fund Management Limited
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	George's Quay House - 43 Townsend Street Dublin Ireland GAM Group AG
Soggetto cui è stata delegata la gestione	GAM International Management Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Fondo è l'apprezzamento del capitale.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno

	del 17,17%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 7 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari USA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo mira a raggiungere tale obiettivo investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società con sede principale negli Stati Uniti. Il fondo utilizzerà un numero limitato di strumenti derivati unicamente per coprire la Classe di Azioni. Non si prevede che al fondo sia applicato alcun effetto leva per aumentarne l'esposizione.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Stati Uniti
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Il rischio valutario, ossia il rischio che le attività del fondo non abbiano una copertura valutaria totale nei confronti della valuta che l'investitore riceverà al momento del riscatto. Rischio di controparte / Rischio connesso agli strumenti derivati: l'eventuale inadempimento di una controparte di un contratto finanziario derivato può determinare la perdita del valore del contratto, del costo per sostituirlo e degli eventuali titoli o strumenti liquidi detenuti dalla controparte per facilitarlo. Rischio associato all'effetto leva: i derivati possono moltiplicare l'esposizione agli asset sottostanti, esponendo il fondo al rischio di perdite sostanziali. Rischio di credito / Titoli di debito: le obbligazioni possono subire significative oscillazioni di valore. Le obbligazioni sono esposte al rischio di credito e al rischio di tasso d'interesse. Rischio di tasso d'interesse: il rialzo o il ribasso dei tassi d'interesse provoca fluttuazioni del valore dei titoli a reddito fisso, il che potrebbe comportare la riduzione o l'aumento di valore di tali investimenti. Rischio di mercato / mercati emergenti: i mercati emergenti sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, di mercato, di controparte e operativi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo utilizzerà un numero limitato di strumenti derivati unicamente per coprire la Classe di Azioni. Non si prevede che al fondo sia applicato alcun effetto leva per aumentarne l'esposizione.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il gestore adotta un approccio di ricerca fondamentale disciplinato, applicato coerentemente su cicli diversi. Non è previsto alcun orientamento specifico in termini di stile o di capitalizzazione di mercato.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>H2O Adagio R Cap EUR Fondo comune d'investimento mobiliare (OICR) di diritto francese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	06/08/2010
Codice ISIN	FR0010923359
Gestore	H2O AM LLP
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	10 Old Burlington Street W1S 3AG London Inglese Gruppo BPCE
Soggetto cui è stata delegata la gestione	H2O AM LLP
Finalità dell'OICR	L'obiettivo dell'OICVM è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore dell'0,60% rispetto a quello dell'indice EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 1-2 anni. L'EONIA corrisponde alla media dei tassi overnight della zona euro.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,16%

Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	1-2 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Absolute Return
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il portafoglio dell'OICVM copre un ambito d'investimento internazionale molto vasto. L'OICVM può essere esposto a tutte le valute, alle obbligazioni di qualsivoglia natura (ad esempio, emesse da Stati o aziende, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari) e ai veicoli di cartolarizzazione. Tali esposizioni potranno essere collocate in tutte le aree geografiche, sia nei paesi sviluppati (ad esempio: la zona euro, il Regno Unito, gli Stati Uniti e il Giappone) sia nei paesi emergenti.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione che può comportare una riduzione del valore del titolo. Tale rischio può derivare anche dal mancato rimborso alla scadenza da parte di un emittente presente in portafoglio. Rischio di liquidità: il rischio di liquidità rappresenta la riduzione del prezzo che l'OICVM dovrebbe potenzialmente accettare per dover vendere determinati attivi la cui domanda sul mercato sia insufficiente. Rischio di controparte: il rischio di controparte rappresenta il rischio che una controparte con cui l'OICVM abbia concluso contratti OTC non sia in grado di far fronte ai propri obblighi nei confronti dell'OICVM. Impatto delle tecniche di gestione, in particolare di strumenti finanziari a termine: il rischio associato alle tecniche di gestione è il rischio di amplificazione delle perdite alla luce del ricorso a strumenti finanziari a termine quali i contratti finanziari OTC e/o le operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate, per gestire il rischio di cambio e la tesoreria e per gestire il rischio globale del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La politica d'investimento dell'OICVM si fonda su una gestione molto dinamica che mira a realizzare una performance, indipendentemente dalle condizioni di mercato. La performance dell'OICVM è legata più agli andamenti relativi dei mercati tra loro (posizioni relative e arbitraggi) che alla situazione generale di tali mercati (posizioni direzionali).
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Invesco Pan European Structured Eq. A EUR SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	06/11/2000
Codice ISIN	LU0119750205
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	37A Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg Lussemburghese Invesco
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Deutschland GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 10 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale

	scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari Europa
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il comparto investe almeno due terzi del NAV in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute. Fino a un terzo del NAV del comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario o azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altre entità non rispondenti al requisito sopra indicato.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Europa
<b>Categorie di emittenti</b>	L'OICR investe in azioni di società a grande capitalizzazione di diversi settori economici.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del fondo a causa di fattori esterni. Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento. Potrebbe essere difficile per il fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati e utilizzati dal Gestore degli investimenti per valutare i vantaggi relativi dell'investimento in ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo nonché dei parametri di controllo del rischio.
<b>Benchmark</b>	MSCI Europe Index L'indice è a capitalizzazione del flottante e rappresenta i principali mercati europei azionari. A giugno 2007 l'indice comprendeva Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, e Gran Bretagna. Ticker MXEU INDEX
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Investec Global Franchise A Cap EUR comparto di "Investec Global Strategy Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE</b>
<b>Data inizio operatività</b>	25/10/2012
<b>Codice ISIN</b>	LU0846948197
<b>Gestore</b>	Investec Asset Management Luxembourg S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	32-36, boulevard d'Avranches L-1160 Luxembourg Lussemburghese Investec Asset Management
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Investec Asset Management Luxembourg S.A.
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il Fondo cerca di accrescere il valore dell'investimento a lungo termine.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	breve-medio termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-

	alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari Globale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il Fondo investe in tutto il mondo principalmente nelle azioni di società. Il Fondo concentra l'investimento su società ritenute dal Gestore degli investimenti di alta qualità, ossia società che hanno fornito in modo sostenibile livelli elevati di rendimento sul capitale investito e flussi di cassa liberi (il guadagno di una società al netto delle spese in conto capitale), normalmente quelle associate a marchi globali o franchise. Il Gestore degli investimenti è libero di scegliere come investire le attività del Fondo e non gestisce il Fondo in riferimento a un indice.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Portafoglio concentrato: Il Fondo investe in un numero relativamente ridotto di singole partecipazioni. Ciò può significare che il valore del Fondo può oscillare maggiormente rispetto a fondi più ampiamente investiti. Tassi di cambio: Le variazioni di valore di diverse monete possono influire sfavorevolmente sul valore degli investimenti del Fondo e su un eventuale reddito correlato. Derivati: L'uso di derivati non è finalizzato ad aumentare il livello di rischio complessivo del Fondo, tuttavia può comportare significative variazioni del valore del Fondo, con potenziali perdite finanziarie anche di grande entità. Investimenti azionari: Il valore dei titoli azionari (ad es. azioni) e degli investimenti a essi correlati può variare in base agli utili societari e alle relative prospettive future, oltre che a fattori di mercato più generali. In caso di fallimento di una società (ed es. fallimento), i detentori dei relativi titoli azionari occupano l'ultima posizione nella graduatoria dei creditori. Operatività di terzi: Le operazioni del Fondo dipendono da terzi. In caso di problemi di operatività di terzi, gli investitori nel Fondo possono subire interruzioni del servizio o perdite finanziarie
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il Fondo concentra l'investimento su società ritenute dal Gestore degli investimenti di alta qualità, ossia società che hanno fornito in modo sostenibile livelli elevati di rendimento sul capitale investito e flussi di cassa liberi (il guadagno di una società al netto delle spese in conto capitale), normalmente quelle associate a marchi globali o franchise. Il Gestore degli investimenti è libero di scegliere come investire le attività del Fondo e non gestisce il Fondo in riferimento a un indice.
<b>Benchmark</b>	MSCI ACWI 100% Hdg NR USD L'indice MSCI AC world Index Daily Pric è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi industrializzati ( Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, paesi bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, svizzera, Gran Bretagna, stati uniti). L'indice è denominato in Euro, è un indice price e non prevede il reinvestimento dei dividendi. E' costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione e al flottante) della variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia dei criteri di liquidità e rappresentatività settoriale, sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi l'intero universo azionario in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati Bloomberg, Reuters, Data Stream ed è pubblicato da Morgan Stanley Capital International (ticker Bloomberg NDEEWPR).
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
<b>Data inizio operatività</b>	01/12/2006
<b>Codice ISIN</b>	LU0451950587

Gestore	Janus Henderson Investors
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	151 Detroit Street Denver 80206 Stati Uniti N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Henderson Global Investors Limited
Finalità dell'OICR	Il Fondo si propone di generare un reddito da capitale e da proventi superiore all'Indice iBoxx Euro Corporates.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Societari
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe un minimo dell'80% del relativo patrimonio complessivo in: un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie investment grade denominate in euro e altre obbligazioni denominate in euro di qualsiasi qualità d'investimento e derivati. Il fondo può inoltre investire in: a) Strumenti del mercato monetario b) Depositi bancari c) Contratti di cambio a termine (ivi compresi contratti a termine non consegnabili) d) Obbligazioni convertibili a lungo termine.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Rischio di gestione del patrimonio: tecniche di gestione degli investimenti che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in altri momenti. Rischio di controparte: il fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il fondo o non fosse più in grado di farlo. Rischio di credito: il valore di un'obbligazione o di un titolo del mercato monetario può ridursi se la solidità finanziaria dell'emittente diminuisce o laddove il mercato ritenga che possa diminuire. Questo rischio è tanto maggiore quanto più la qualità del credito dell'obbligazione è bassa. Rischio di derivati: l'uso di derivati espone il fondo a rischi diversi e potenzialmente maggiori rispetto a quelli connessi a investimenti diretti in titoli e potrebbero pertanto dar luogo a ulteriori perdite, le quali potrebbero superare di gran lunga il costo del derivato. Copertura del rischio: misure atte a ridurre l'impatto di determinati rischi potrebbero non essere disponibili o risultare inefficaci. Rischio di tasso d'interesse L'aumento (o la diminuzione) dei tassi d'interesse può influire in modo diverso su titoli diversi. Nello specifico, i valori delle obbligazioni si riducono di norma con l'aumentare dei tassi d'interesse. Questo rischio risulta di norma più significativo quando la scadenza di un investimento obbligazionario è a più lungo termine. Rischio di liquidità: ciascun titolo potrebbe risultare difficile da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati, aumentando il rischio di perdite degli investimenti. Rischio di leva: la leva deriva dalla stipula di contratti o derivati i cui termini hanno l'effetto di amplificare un risultato, generando maggiori perdite o profitti dall'investimento.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può usare derivati per raggiungere gli obiettivi di investimento del fondo, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Nella scelta degli investimenti, il gestore si concentra sull'identificazione delle prospettive di rischio-rendimento migliori nell'universo obbligazionario europeo.
Benchmark	iBoxx Euro Corporates Index L'indice iBoxx Euro Corporate è un fondo di investimento aperto, UCITS III compliant. L'obiettivo del fondo è di riprodurre la performance dell'indice iBoxx Liquid Corporates Total Return e permette la negoziazione di un paniere di azioni in un singolo scambio. Il fondo investe in titoli inclusi nell'indice benchmark composto da, approssimativamente, 40 obbligazioni il cui rating rientra nell'investment grade. . (Ticker Bloomberg: QW5A index)
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>



Denominazione dell'OICR	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	01/12/2006
Codice ISIN	LU0264597617
Gestore	Janus Henderson Investors
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	151 Detroit Street Denver 80206 Stati Uniti N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Henderson Global Investors Limited
Finalità dell'OICR	Il Fondo si propone di generare la crescita del capitale.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,49%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Azionari Long/Short
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno due terzi del relativo patrimonio netto (previa detrazione della liquidità) in azioni o titoli assimilabili o derivati di società ubicate o che svolgono la maggior parte delle relative attività in Europa (Regno Unito incluso). Il fondo assume posizioni lunghe in azioni che considera promettenti (il che significa che il fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni aumenteranno) e posizioni corte in azioni che, a suo avviso, potranno probabilmente perdere di valore (il che significa che il fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni diminuiranno). Il fondo può inoltre investire in: a) Obbligazioni governative e societarie b) Strumenti del mercato monetario c) Depositi bancari. Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli di società che generino ingenti flussi di cassa e sembrino essere sottovalutate.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di gestione del patrimonio: tecniche di gestione degli investimenti che hanno funzionato bene in normali condizioni di mercato potrebbero dimostrarsi inefficaci o dannose in altri momenti. Rischio di controparte: il fondo potrebbe perdere denaro se una controparte con la quale effettua scambi non fosse più intenzionata ad adempiere ai propri obblighi verso il fondo o non fosse più in grado di farlo. Rischio di derivati: l'uso di derivati espone il fondo a rischi diversi e potenzialmente maggiori rispetto a quelli connessi a investimenti diretti in titoli e potrebbero pertanto dar luogo a ulteriori perdite, le quali potrebbero superare di gran lunga il costo del derivato. Rischio azionario: le azioni possono perdere valore rapidamente e normalmente implicano rischi più elevati rispetto alle obbligazioni o agli strumenti del mercato monetario. Di conseguenza il valore del proprio investimento potrebbe diminuire. Rischio dei tassi di cambio: le variazioni dei tassi di cambio possono fare aumentare o diminuire il valore dell'investimento e dell'eventuale reddito da esso generato. Copertura del rischio: misure atte a ridurre l'impatto di determinati rischi potrebbero non essere disponibili o risultare inefficaci. Rischio di liquidità: ciascun titolo potrebbe risultare difficile da valutare o da vendere al prezzo e nel momento desiderati, aumentando il rischio di perdite degli investimenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo fa ampio uso di tecniche d'investimento, soprattutto di quelle che comportano il ricorso ai derivati, per ottenere un'esposizione agli investimenti sia corta che lunga.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli di società che generino ingenti flussi di cassa e sembrino essere sottovalutate.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>



Denominazione dell'OICR	JPM Global Income C Cap EUR comparto di "JPMorgan asset Management" – SICAV (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	22/05/2012
Codice ISIN	LU0782316961
Gestore	JPMorgan Investment Funds
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	5 Rue Plaetis Luxembourg Lussemburghese JPMorgan Chase & Co.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Finalità dell'OICR	Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito, titoli azionari e Real Estate Investment Trust (REIT). La maggior parte del patrimonio del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investita in titoli di debito. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Balanced
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe principalmente in titoli di debito, titoli azionari e Real Estate Investment Trust ("REIT"). Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect. Il comparto può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. Il comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Il comparto può investire in Azioni Cina di Classe A mediante i Programmi China-Hong Kong Stock Connect soggetti a modifiche regolamentari, limiti di quota e vincoli operativi che potrebbero determinare un aumento del rischio di controparte. Il valore dei titoli di debito può variare in misura significativa a seconda del contesto economico e dei tassi d'interesse, nonché dell'affidabilità creditizia dell'emittente. Questi rischi sono di norma più elevati per i titoli di debito dei mercati emergenti e i titoli di debito con rating inferiore a investment grade. In aggiunta, i mercati emergenti possono essere caratterizzati da maggiori rischi, quali servizi di custodia e di regolamento delle operazioni meno sviluppati, da una maggiore volatilità e da una minore liquidità rispetto ai titoli dei mercati non emergenti. I titoli Contingent Convertible possono subire ripercussioni negative al verificarsi di eventi scatenanti specifici (descritti nelle condizioni contrattuali della società emittente). Tra questi eventi possono rientrare la conversione da obbligazioni in azioni a un prezzo per azione scontato, la svalutazione temporanea o permanente del titolo e/o la cessazione o il differimento del pagamento della cedola. L'investimento in REIT può essere soggetto a un rischio di liquidità più elevato e alla volatilità delle quotazioni a causa di cambiamenti delle condizioni economiche e dei tassi d'interesse. Il comparto utilizza strumenti finanziari derivati con finalità di investimento. Il valore degli strumenti finanziari derivati può essere volatile e ciò può comportare guadagni o perdite superiori all'importo inizialmente richiesto per aprire una posizione nel derivato. La società di Gestione è tenuta a riportare nell'Appendice III del Prospetto l'importo totale dell'esposizione nozionale lorda degli strumenti finanziari derivati utilizzati (compresi quelli impiegati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio), al pari del grado di leva finanziaria atteso. Tuttavia, tale importo non tiene conto dell'eventuale aumento o diminuzione del rischio d'investimento associato allo strumento e può pertanto non essere rappresentativo del grado di rischio complessivo del comparto. Le variazioni dei tassi di cambio possono avere un impatto negativo sul rendimento del vostro investimento. La copertura valutaria che può essere utilizzata per minimizzare l'effetto di fluttuazioni valutarie potrebbe non essere sempre efficace.

<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il benchmark 40% Bloomberg Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hedged to EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR / 25% Bloomberg Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR è un parametro di riferimento rispetto al quale può essere misurata la performance della Classe di Azioni. Il portafoglio del comparto può registrare un andamento molto diverso da quello del benchmark.
<b>Benchmark</b>	40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hdg to EUR 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index L'indice misura le performance di obbligazioni societarie ad alto rendimento, con una massima allocazione per emittente del 2%  MSCI World Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti.  Barclays Global Credit Index Il Barclays Global Credit Index è un indice non gestito composto da strumenti di credito investment grade e ad alto rendimento.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR comparto di "The Jupiter Global Fund" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	14/06/2016
<b>Codice ISIN</b>	LU1388736503
<b>Gestore</b>	JUPITER Unit Trust Managers Lt
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	1- Grosvenor Place SW1X 7JJ London Inglese N/A
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Jupiter Asset Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del Fondo è di ottenere rendimenti positivi in un periodo consecutivo di 3 anni, indipendentemente dal fatto che il prezzo delle azioni sia aumentato o diminuito.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,96%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	3 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Absolute Return
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo può investire a livello globale in: a) azioni di società; b) obbligazioni societarie o sovrane; c) depositi di liquidità; e d) derivati che consentono al Gestore del fondo di seguire le variazioni di prezzo di un'attività, ad esempio il titolo azionario di una società, senza effettivamente detenerla. I derivati possono essere utilizzati allo scopo di beneficiare della flessione del prezzo di un investimento. Il Gestore del fondo può utilizzare i derivati per acquisire esposizione a una serie di diverse classi di attività, tra cui azioni, indici finanziari,

	materie prime e tassi di cambio.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	L'andamento del mercato e le oscillazioni dei tassi di cambio possono determinare l'incremento o la riduzione del valore di un investimento e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo originariamente investito. Le obbligazioni presentano un grado di sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse molto elevato ed è possibile che gli emittenti di tali titoli non corrispondano gli interessi o non restituiscano il capitale promesso. Le obbligazioni possono inoltre essere declassate dalle agenzie di rating. Questi eventi possono ridurre il valore e avere un impatto negativo sulla performance. A fini d'investimento il fondo utilizza derivati che, in determinate condizioni di mercato, potrebbero causare una considerevole riduzione del suo valore. L'investimento in strumenti finanziari derivati può introdurre rischi legati all'effetto leva che possono amplificare i guadagni o le perdite del fondo. Sussiste il rischio che una società che fornisce servizi quali la custodia delle attività o che opera in qualità di controparte per i derivati, possa risultare insolvente, con possibili conseguenti perdite per il fondo.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	L'investimento in strumenti finanziari derivati può introdurre significativi rischi legati all'effetto leva e determinare una volatilità elevata. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il Gestore del fondo può utilizzare i derivati per acquisire esposizione a una serie di diverse classi di attività, tra cui azioni, indici finanziari, materie prime e tassi di cambio. L'investimento in strumenti finanziari derivati può introdurre significativi rischi legati all'effetto leva e determinare una volatilità elevata.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR comparto di "Kempen International Funds"- SICAV multicomparto (OICR) di diritto Inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	15/12/2010
<b>Codice ISIN</b>	LU0427929855
<b>Gestore</b>	Kempen Capital Mngmt N.V.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	Beethovenstraat 300 1077 Amsterdam Olandese N/A
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Kempen Capital Management N.V.
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark MSCI World Total Return.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Almeno 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari Globale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe preminentemente in azioni di società globale quotate in borsa con un rapporto dividendo-prezzo previsto minimo pari al 3,3% al momento in cui la società viene acquistata per la prima volta. Il portafoglio comprende circa 100 investimenti, aventi pressoché la medesima ponderazione. Il fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Inoltre, il fondo può investire indirettamente in altri enti di investimento.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio valutario Il fondo investe in valute diverse dall'euro. Le oscillazioni di valuta influenzano

	quindi il valore degli investimenti.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può anche utilizzare tecniche, strutture o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il fondo viene gestito attivamente; il gestore ha la facoltà di derogare dal benchmark. Il benchmark è MSCI World Total Return Index (su una base di reinvestimento).
<b>Benchmark</b>	MSCI World Total Return Index Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Kempen GI. Property I Cap EUR comparto di "Kempen International Funds" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	15/05/2009
<b>Codice ISIN</b>	LU1114193292
<b>Gestore</b>	Kempen Capital Mngmt N.V.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	Beethovenstraat 300 1077 Amsterdam Lussemburghese N/A
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Kempen Capital Management N.V.
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Almeno 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionario Settoriale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe principalmente in azioni di imprese immobiliari quotate nelle borse di tutto il mondo. Il fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Esso può inoltre investire indirettamente in altri enti di investimento.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio valutario Il fondo investe in valute diverse dall'euro. Le oscillazioni di valuta influenzano quindi il valore degli investimenti.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può inoltre utilizzare strutture, operazioni o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il fondo viene gestito attivamente; il gestore ha la facoltà di derogare dal benchmark. Il benchmark è FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.
<b>Benchmark</b>	FTSE EPRA/NAREIT Developed NR EUR L'indice FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate ha l'obiettivo di rappresentare i trend nelle azioni del settore real estate globalmente. Sono considerate le attività che generano reddito nel settore real estate (es.: acquisto, vendita e attività di sviluppo). L'indice ha una copertura globale.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera

al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo [www.zurich.it](http://www.zurich.it)

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>M&amp;G (Lux) Dynamic Allocation C EUR comparto di "M&amp;G (Lux) Investment Funds (1)" – Sicav multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	16/01/2018
<b>Codice ISIN</b>	LU1582988488
<b>Gestore</b>	M&G Securities Limited
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	Laurence Pountney Hill EC4R 0HH London Inglese Prudential
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	M&G Investment Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del Fondo è fornire rendimenti totali positivi in un periodo di tre anni attraverso un portafoglio di attività globali gestito in modo flessibile. Non si può garantire che il Fondo raggiunga un rendimento positivo in questo o in qualsiasi altro periodo e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo iniziale investito.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 8,05%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	almeno tre anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Flexible
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo è di norma investito in un mix di attività, quali azioni societarie, obbligazioni e valute. Il fondo di norma investe in attività indirettamente tramite i derivati. Può anche investire in attività direttamente o tramite altri fondi. Altri investimenti: il fondo investe anche in titoli convertibili e in titoli correlati al settore immobiliare. Può inoltre detenere liquidità, warrant e strumenti del mercato monetario (ad esempio i titoli di debito che verranno rimborsati entro un anno).
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il fondo può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione agli investimenti superiore al valore del fondo (effetto leva). Ciò potrebbe generare marcate variazioni nel prezzo del fondo e aumentare il rischio di perdite. Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati al fine di sfruttare a proprio vantaggio un movimento al rialzo o al ribasso del valore di un determinato attivo (ad esempio le obbligazioni di una società). Tuttavia, se il valore di tale attivo varia in una direzione diversa da quella preventivata, il fondo può subire una perdita. Le variazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento. Il fondo investirà nei mercati emergenti, che solitamente presentano dimensioni più contenute, minore liquidità e maggiore sensibilità ai fattori politico-economici. In casi eccezionali, il fondo potrebbe trovare difficoltà nel vendere tali investimenti o nel riscuotere il reddito da essi generato, con conseguenti perdite a carico del fondo stesso. In casi eccezionali, ciò potrebbe determinare la sospensione temporanea della negoziazione in azioni del fondo. Di volta in volta il fondo potrebbe essere concentrato su una o su un numero limitato di strategie d'investimento. Ciò potrebbe comportare forti aumenti e cali dei prezzi. Qualora le condizioni di mercato rendessero difficile la vendita degli investimenti del fondo a un prezzo ragionevole per soddisfare le richieste di cessione dei clienti, potremmo sospendere temporaneamente le negoziazioni delle azioni del fondo. Alcune operazioni effettuate dal fondo, quale ad esempio il deposito di contanti, richiedono l'impiego di altre istituzioni finanziarie (ad esempio le banche). Se una di queste istituzioni dovesse divenire inadempiente o insolvente, il fondo potrebbe subire una perdita.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	L'uso dei derivati a fini d'investimento consente al fondo di creare "leva finanziaria", ossia il fondo può acquisire esposizione a investimenti che superano il proprio valore, incrementando in questo modo i potenziali rendimenti (o le potenziali perdite) nei contesti di mercato sia al rialzo sia al ribasso. Inoltre, i derivati sono utilizzati per ridurre il rischio e i costi e per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo.

	<b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il fondo è gestito con un approccio all'investimento altamente flessibile. Il gestore ha facoltà di allocare il capitale tra diverse tipologie di attività, in risposta ai cambiamenti delle condizioni economiche e dei prezzi delle attività.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>M&amp;G Global Emerging Market A EUR comparto di "M&amp;G Investment Funds (1)" – Sicav multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	05/02/2009
<b>Codice ISIN</b>	GB00B3FFXZ60
<b>Gestore</b>	M&G Securities Limited
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	Laurence Pountney Hill London Inglese Prudential
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	M&G Investment Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il fondo intende generare reddito e crescita del capitale nell'arco di cinque anni o più, investendo in azioni di società con sede nei paesi dei mercati emergenti
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Almeno 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari Mercati Emergenti
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Almeno il 70% del fondo è investito in azioni di società ubicate nei mercati emergenti o di società che svolgono la maggior parte delle proprie attività in tali paesi. Altri investimenti: Generalmente, meno del 10% è detenuto come liquidità o attività che a loro volta possono essere trasformate rapidamente in contanti.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Paesi Emergenti
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il fondo investe su mercati emergenti, i quali, in genere, sono di minori dimensioni e più sensibili a fattori economici e politici, e dove gli investimenti sono acquistati e venduti con minore facilità. In casi eccezionali, il fondo potrebbe trovare difficoltà nel vendere tali investimenti o nel riscuotere il reddito da essi generato, con conseguenti perdite a carico del fondo stesso. In casi eccezionali, ciò potrebbe determinare la sospensione temporanea della negoziazione in azioni del fondo. Le variazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento. Qualora le condizioni di mercato rendessero difficile la vendita degli investimenti del fondo a un prezzo ragionevole per soddisfare le richieste di cessione dei clienti, potremmo sospendere temporaneamente le negoziazioni delle azioni del fondo. Alcune operazioni effettuate dal fondo, quale ad esempio il deposito di contanti, richiedono l'impiego di altre istituzioni finanziarie (ad esempio le banche). Se una di queste istituzioni dovesse divenire inadempiente o insolvente, il fondo potrebbe subire una perdita.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura ed investimento. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il gestore del fondo si concentra sull'identificazione di società con il potenziale di migliorare la propria redditività futura o la capacità di sostenere un livello elevato di redditività nel tempo.
<b>Benchmark</b>	MSCI EM GR USD L'indice MSCI EM GR USD misura le performance azionarie nei mercati emergenti a livello globale



<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>M&amp;G Optimal Income AH EUR comparto di "M&amp;G Investment Ltd"- SICAV multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	08/12/2006
<b>Codice ISIN</b>	GB00B1VMCY93
<b>Gestore</b>	M&G Securities Limited
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	Laurence Pountney Hill EC4R 0HH LONDON Inglese Prudential
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	M&G Investment Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Reddito e crescita.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,62%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Da 3 a 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Global Aggregate
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo è un fondo flessibile che investe per almeno il 50% in obbligazioni. Il gestore del fondo ha la libertà di investire in un'ampia gamma di obbligazioni (obbligazioni governative, obbligazioni investment grade emesse da società e obbligazioni ad alto rendimento) in base a dove identifica le opportunità migliori. Tali obbligazioni possono essere denominate in qualunque valuta. Solitamente il fondo investe in obbligazioni emesse da governi o società dei mercati sviluppati, sebbene possa investire anche in obbligazioni dei mercati emergenti. Il fondo detiene queste attività direttamente e indirettamente tramite derivati. Altri investimenti: Il fondo può inoltre investire una porzione (fino al 20%) in azioni emesse da società, laddove il gestore ritenga che le azioni di una società offrano un rendimento migliore rispetto alle sue obbligazioni. Il fondo può inoltre possedere strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati entro un anno) e liquidità.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il valore del fondo potrà diminuire qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). Il fondo può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione agli investimenti superiore al valore del fondo (effetto leva). Ciò potrebbe generare marcate variazioni nel prezzo del fondo e aumentare il rischio di perdite. Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati al fine di sfruttare a proprio vantaggio un movimento al rialzo o al ribasso del valore di un determinato attivo (ad esempio le obbligazioni di una società). Tuttavia, se il valore di tale attivo varia in una direzione diversa da quella preventivata, il fondo può subire una perdita. Le variazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento. Le classi di azioni coperte intendono replicare le performance di un'altra classe di azioni. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di copertura verrà realizzato. La strategia di copertura può limitare i vantaggi ottenibili dai detentori delle classi di azioni coperte in caso di deprezzamento della valuta della classe con copertura rispetto alla sterlina. Qualora le condizioni di mercato rendessero difficile la vendita degli investimenti del fondo a un prezzo ragionevole per soddisfare le richieste di cessione dei clienti, potrebbero essere sospese temporaneamente le negoziazioni delle azioni del fondo. Alcune operazioni effettuate dal fondo, quale ad esempio il deposito di contanti, richiedono l'impiego di altre istituzioni finanziarie (ad esempio le banche). Se una di queste istituzioni dovesse divenire inadempiente o

	insolvente, il fondo potrebbe subire una perdita.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	È possibile ricorrere ai derivati per ottenere esposizione agli investimenti core e agli altri investimenti del fondo, ridurre i rischi e i costi, nonché per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. I derivati possono essere utilizzati anche per generare leva di mercato (ossia acquisire esposizione agli investimenti superando il valore del fondo stesso).  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il gestore del fondo seleziona gli investimenti in base alla valutazione di una combinazione di fattori a livello macroeconomico, di attività, settoriale e di titoli. La diversificazione degli investimenti fra emittenti e settori è un elemento essenziale della strategia del fondo e il gestore è coadiuvato nella selezione delle singole obbligazioni da un team interno di analisti.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>MFS Meridian Global Total Return A1 EUR comparto di "MFS Meridian Funds" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	26/09/2005
<b>Codice ISIN</b>	LU0219418836
<b>Gestore</b>	MFS Investment Management Co.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	35, Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg Lussemburghese N/A
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Massachusetts Financial Services Company
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del fondo è il rendimento totale espresso in dollari Usa.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Balanced
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe in un abbinamento di titoli azionari e strumenti di debito di emittenti con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Storicamente il fondo ha investito all'incirca il 60% delle proprie attività in titoli azionari e il 40% delle proprie attività in strumenti di debito; queste allocazioni tuttavia possono variare in genere tra il 30% e il 75% in titoli azionari e tra il 25% e il 70% in strumenti di debito. In genere il fondo concentra i propri investimenti obbligazionari in strumenti di debito societari, statali e garantiti da ipoteca. Il fondo investe sostanzialmente in strumenti di debito con qualità d'investimento.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio azionario: I prezzi di titoli azionari possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e a condizioni di natura economica, industriale, politica e normativa. Questo rischio può essere più alto nel caso in cui il fondo investa in un determinato Paese o regione. Il fondo investe in società di maggiori dimensioni di tipo valore che nel tempo possono registrare risultati inferiori a quelli del più ampio mercato. Rischio relativo agli strumenti di debito: I prezzi degli strumenti di debito possono variare notevolmente in risposta a mutamenti nei tassi d'interesse e nella qualità creditizia degli emittenti dei suoi investimenti nonché in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica e normativa. Inoltre i prezzi di strumenti garantiti da ipoteca possono variare in risposta a mutamenti nella qualità creditizia delle ipoteche sottostanti e nella tempistica del pagamento della somma capitale e degli interessi. Rischio relativo ai mercati emergenti: I mercati emergenti possono essere più volatili e meno liquidi di mercati più sviluppati. Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul

	valore di un investimento. Rischio relativo ai prodotti derivati: I prodotti derivati possono essere molto volatili e comportare indebitamento. I guadagni o le perdite generati dai prodotti derivati possono essere sostanzialmente superiori al costo originario di tali prodotti.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Generalmente il fondo concentra i propri investimenti azionari in società di maggiore dimensione che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore).
<b>Benchmark</b>	60% MSCI World Index / 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) MSCI World Index: un indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (USD): questo indice offre una misurazione globale del mercato degli investimenti in debito a tasso fisso. L'indice è composto da tre componenti principali: U.S. Aggregate Index, Pan-European Aggregate Index e l' Asian-Pacific Aggregate Index.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>NAT. AM Seeyond M A Cons. Growth R EUR comparto di "NATIXIS AM FUNDS" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	03/10/2013
<b>Codice ISIN</b>	LU0935228691
<b>Gestore</b>	NGAM S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	2, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg Francese Gruppo BPCE
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	H2O Asset Management LLP
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo d'investimento del Comparto per questa classe di azioni consiste nel conseguire un rendimento superiore di oltre il 3,5% rispetto al tasso EONIA capitalizzato su base giornaliera nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,34%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	3 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Balanced
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il comparto investe fino al 100% del patrimonio netto nei mercati azionari, obbligazionari e valutari internazionali. Il portafoglio può avere un'esposizione massima (in % del patrimonio netto) a: a) Azioni globali fino al 50%, compreso un 20% in azioni dei mercati emergenti b) Obbligazioni dei mercati emergenti: fino al 20% c) Valute diverse dall'euro: fino al 100%
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di credito: il rischio di credito deriva dal rischio di deterioramento della qualità di un emittente e/o di un'emissione, che potrebbe comportare una riduzione del valore del titolo. Può inoltre derivare dall'insolvenza alla scadenza di un emittente compreso nel portafoglio. Rischio di controparte: il rischio di controparte è il rischio che una controparte con cui l'OICVM ha effettuato transazioni OTC non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni nei confronti dell'OICVM. Impatto delle tecniche di gestione: Il rischio legato alle tecniche di gestione è il rischio di aumento di perdite dovute all'utilizzo di strumenti finanziari derivati OTC

	e/o di operazioni di prestito titoli e di pronti contro termine.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di investimento.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	La strategia d'investimento del comparto, in conformità alla Direttiva UCITS, è discrezionale, ossia basata sul posizionamento da parte della Società di Gestione rispetto all'andamento previsto dei vari mercati.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Neptune US Opportunities B Cap EUR comparto di "Neptune Investment Funds" Sicav multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	01/05/2009
<b>Codice ISIN</b>	GB00B60T5D60
<b>Gestore</b>	NEPTUNE Investment Mgt Lim
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	1- Hammersmith Grove W6 0NB London Inglese N/A
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Neptune Investment Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del fondo è generare la crescita del capitale investendo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, principalmente in strumenti finanziari emessi da società operanti nel Nord America (Canada e USA), ottenendo un risultato superiore ai propri competitors.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari USA
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe in un portafoglio focalizzato su 40-60 Aziende del Nord America, selezionate dal gestore degli investimenti, che possono includere sia il Canada che gli Stati Uniti.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Nord America (Canada, USA)
<b>Categorie di emittenti</b>	L'OICR investirà in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in relazione alle categorie di emittenti e ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Investire all'estero può portare rendimenti aggiuntivi e distribuire il rischio su diversi mercati. Tuttavia, vi è il rischio che le variazioni dei tassi di cambio riducano il valore del vostro investimento. Questo Comparto detiene un numero limitato di investimenti. Se uno di questi investimenti diminuisce di valore, ciò può avere un impatto maggiore sul valore del Comparto rispetto al caso in cui esso detenga un numero maggiore di investimenti.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	N/A
<b>Benchmark</b>	S&P 500 Indice rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. Ticker SPX INDEX
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera

	al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>
--	---

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Neu.Berman Corporate Hybrid Bond I EUR comparto dell'OICVM multicomparto "Neuberger Berman Investment Funds plc." Le attività di questo Fondo sono separate da quelle di altri comparti del fondo multicomparto, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	19/11/2015
<b>Codice ISIN</b>	IE00BZ090894
<b>Gestore</b>	Neuberger Berman Investment Funds plc
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	70 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland Inglese Neuberger Berman
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Neuberger Berman Investment Funds plc
<b>Finalità dell'OICR</b>	Neuberger Berman Corporate Hybrid Fund (il "Fondo") mira ad aumentare il valore delle azioni degli investitori attraverso una combinazione di crescita e reddito derivante dagli investimenti in obbligazioni ibride societarie di tutto il mondo.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,24%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	medio-lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Global Aggregate
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Le obbligazioni ibride societarie sono titoli strutturati che combinano caratteristiche sia azionarie che obbligazionarie. Gli investimenti possono effettuarsi in titoli di qualità sia investment grade che inferiore a investment grade (sub-investment grade). Il Fondo prevede di investire almeno il 50% del suo patrimonio netto in titoli investment grade e può investire oltre il 30% del suo patrimonio netto in titoli sub-investment grade, purché non vi siano investimenti con rating inferiore a B- (o equivalente) attribuito da un'agenzia di rating. Investment grade si riferisce a emittenti sovrani e societari con rating creditizi più elevati. Sub-investment grade si riferisce a titoli che hanno un rating creditizio inferiore in quanto comportano un rischio maggiore di mancato rimborso e di norma offrono un reddito superiore allo scopo di renderle allettanti per determinati investitori. Gli investimenti si concentreranno su titoli quotati o negoziati su mercati riconosciuti sia in Europa che a livello globale, non avranno limitazioni a livello industriale o settoriale e comprenderanno: titoli di Stato e obbligazioni societarie, depositi bancari, strumenti del mercato monetario.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di mercato: Il rischio di un cambiamento del valore di una posizione a causa di fattori di mercato sottostanti fra cui, tra l'altro, il rendimento complessivo delle società e la percezione di mercato dell'economia globale. Rischio di liquidità: Il rischio che il Fondo non sia in grado di vendere facilmente un investimento al suo valore equo di mercato. Questo potrebbe influenzare il valore del Fondo e, in condizioni di mercato estreme, la sua capacità di onorare le richieste di rimborso avanzate. Per neutralizzare questo rischio, il Fondo sorveglia attivamente la liquidità dei propri investimenti. Inoltre, alcuni segmenti dei mercati a reddito fisso globali potrebbero registrare periodi di liquidità inferiore a causa di eventi di mercato o di vendite generalizzate, aumentando in tal modo il rischio che i titoli o altri strumenti a reddito fisso non possano essere venduti durante tali periodi oppure che possano essere venduti a prezzi ridotti. Tali eventi potrebbero indurre il Fondo a far fronte a volumi significativi di richieste di rimborso oltre che incidere sul valore del Fondo, in quanto il livello inferiore di liquidità potrebbe riflettersi in una riduzione del valore delle sue attività. Rischio di controparte: Il rischio che una controparte non adempia ai suoi obblighi di pagamento ai sensi di un'operazione, di un contratto o di un'altra transazione, alla scadenza. L'insolvenza di qualsiasi istituto che offre servizi quali la custodia di attività o funzioni di controparte in relazione a derivati o altri strumenti potrebbe esporre il Fondo a perdita finanziaria. Rischio legato agli strumenti derivati:

	<p>Il Fondo può utilizzare alcuni tipi di strumenti derivati per cercare di proteggere le proprie attività da alcuni dei rischi riportati nella presente sezione. Il ricorso a derivati creerà leva finanziaria, una tecnica d'investimento che aumenta l'esposizione di un investitore a un'attività rispetto all'importo da esso investito. L'utilizzo della leva finanziaria da parte del Fondo potrebbe determinare variazioni superiori (sia positive che negative) del valore delle vostre azioni. Tuttavia la leva finanziaria è limitata al 100% delle attività del Fondo e il Gestore degli Investimenti assicurerà che l'utilizzo di derivati da parte del Fondo non alteri sensibilmente il suo profilo di rischio complessivo. Per un elenco completo dei tipi di derivati che il Fondo può utilizzare, si rimanda al Prospetto. Rischio operativo: Il rischio di perdita diretta o indiretta derivante dall'assenza o dall'inadeguatezza dei processi, del personale e dei sistemi, compresi quelli legati alla custodia delle attività o ad eventi esterni. Rischio del tasso d'interesse: Il rischio di fluttuazioni del tasso d'interesse che influenzano il valore delle obbligazioni a tasso fisso. Le obbligazioni con scadenze più lunghe sono più sensibili alle variazioni dei tassi d'interesse; normalmente, il rischio si riduce con obbligazioni di rating inferiore e scadenza più breve. Rischio di credito: Il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non adempiere al rimborso degli interessi, o alla restituzione del debito, causando perdite temporanee o permanenti il Fondo. Questo rischio è superiore alla media per gli investimenti che presentano un rating creditizio più basso. Titoli ibridi: i titoli ibridi sono strumenti altamente strutturati che combinano caratteristiche sia azionarie che obbligazionarie e comportano generalmente livelli superiori di rischio di credito, rispetto ad obbligazioni meno strutturate. Presentano un rischio superiore di rinvio del pagamento della cedola, estensione della data di scadenza da parte dell'emittente, nonché il rischio di reinvestimento dovuto al rimborso anticipato. Per informazioni più dettagliate si rimandano gli investitori alle sezioni relative ai rischi del prospetto e dei supplementi. Rischio di concentrazione: gli investimenti del Fondo possono essere concentrati in un numero contenuto di investimenti /in obbligazioni emesse da un numero ristretto di emittenti; i risultati del Fondo possono pertanto essere più variabili rispetto a quelli di un fondo meno diversificato. Rischio di valuta: Questa classe di azioni è pienamente esposta al rischio di cambio. Le oscillazioni dei tassi di cambio potrebbero incidere negativamente sul rendimento dell'investimento.</p>
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	<p>Il fondo utilizzerà strumenti finanziari derivati che amplificano i rendimenti o le perdite potenziali per raggiungere una crescita maggiore, riducono il rischio o aumentano le efficienze operative Il Fondo non investirà in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond).</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	<p>Il Fondo non replica alcun indice di riferimento. I suoi risultati possono tuttavia essere confrontati con l'Indice BofA Merrill Lynch Global Hybrid Non-Financial (Hedged Total Return Gross of fees), che replica il rendimento dei titoli finanziari ibridi societari investment grade di tutto il mondo.</p>
<b>Destinazione dei proventi</b>	<p>L'OICR è ad accumulazione dei proventi.</p>
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	<p>Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a></p>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	30/09/2009
<b>Codice ISIN</b>	LU0445386955
<b>Gestore</b>	Nordea Invs. Funds S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	562 - rue de Neudorf Luxembourg Lussemburghese Nordea Bank AB
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Nordea Investment Management AB
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il comparto punta a conseguire un rendimento assoluto interessante assumendo posizioni lunghe o corte su un'ampia gamma di classi di attività quali azioni e strumenti di debito di società attive in vari settori, industrie, regioni e paesi; Indici azionari e obbligazionari; Volatilità degli indici; Valute locali di tutto il mondo; Tassi di interesse, e materie prime o indici di materie prime.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,93%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO



Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Global Macro
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in mortgage-backed e asset-backed securities. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il comparto impiegherà attivamente l'esposizione valutaria nella strategia d'investimento.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: Una controparte (ovvero qualsiasi istituzione che fornisce servizi quali la custodia del patrimonio o che agisce da controparte di derivati o altri strumenti) potrebbe diventare insolvente e non essere in grado di adempiere ai propri obblighi nei confronti del comparto. Rischio di credito: Rischio di perdita derivante dalla possibilità che l'emittente di uno strumento di debito diventi insolvente e non sia in grado di corrispondere al comparto le cedole e il capitale. Rischio connesso a derivati: I derivati sono utilizzati per incrementare, ridurre o mantenere il livello di rischio del comparto. Questi strumenti finanziari dipendono dal valore di un'attività sottostante. Una piccola variazione di prezzo dell'attività sottostante può determinare una rilevante variazione di prezzo dei derivati e perdite significative. Rischio di evento: Eventi imprevedibili quali svalutazioni, flessioni dei tassi d'interesse, eventi politici, ecc. possono avere un impatto negativo sul comparto. Rischio di liquidità: In determinate circostanze la vendita di alcune attività a un prezzo ragionevole potrebbe diventare difficoltosa; esse potrebbero quindi essere cedute a un prezzo inferiore alla loro valutazione.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Non è previsto il raffronto della performance del comparto con quella di un indice di riferimento. Il fondo può selezionare liberamente i titoli in cui investe.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC.</b>
Data inizio operatività	13/03/2008
Codice ISIN	LU0348927095
Gestore	Nordea Investment Funds S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	562 - rue de Neudorf Luxembourg Lussemburghese Nordea Bank AB
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Nordea Investment Funds S.A.
Finalità dell'OICR	Il comparto punta alla crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un portafoglio diversificato di azioni o titoli collegati ad azioni di società che si prevede beneficeranno direttamente o indirettamente degli sviluppi connessi a sfide ambientali quali ad esempio il cambiamento climatico.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 16,13%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto

	Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionario Settoriale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il comparto investe a livello globale almeno tre quarti del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in titoli collegati ad azioni emessi da società attive nelle aree dell'energia alternativa, dell'efficienza delle risorse e della tutela dell'ambiente. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il comparto sarà esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Almeno il 75% degli investimenti è legato a società che operano nel settore energie alternative e protezione ambientale.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di controparte: Una controparte (ovvero qualsiasi istituzione che fornisce servizi quali la custodia del patrimonio o che agisce da controparte di derivati o altri strumenti) potrebbe diventare insolvente e non essere in grado di adempiere ai propri obblighi nei confronti del comparto. Rischio connesso a derivati: I derivati sono utilizzati per incrementare, ridurre o mantenere il livello di rischio del comparto. Questi strumenti finanziari dipendono dal valore di un'attività sottostante. Una piccola variazione di prezzo dell'attività sottostante può determinare una rilevante variazione di prezzo dei derivati e perdite significative. Rischio di evento: Eventi imprevedibili quali svalutazioni, flessioni dei tassi d'interesse, eventi politici, ecc. possono avere un impatto negativo sul comparto. Rischio di liquidità: In determinate circostanze la vendita di alcune attività a un prezzo ragionevole potrebbe diventare difficoltosa; esse potrebbero quindi essere cedute a un prezzo inferiore alla loro valutazione. Rischio connesso alla Cina: gli investimenti nella Cina continentale possono comportare un rischio di perdita più elevato, non da ultimo a causa dei rischi operativi e regolamentari del paese rispetto a mercati generalmente considerati più sviluppati.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	N/A
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Parvest Diversified Dynamic I EUR comparto di "PARVEST" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	02/05/1997
<b>Codice ISIN</b>	LU0102035119
<b>Gestore</b>	BNP Paribas AM Lux
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	5 Rue Jean Monnet Luxembourg Lussemburghese Gruppo BNP Paribas
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il Fondo appartiene alla categoria di fondi di fondi. Il Fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine attuando una strategia di asset allocation flessibile e diversificata tra tutte le tipologie di classi di attività, attraverso investimenti diretti o in fondi.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,31%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	3 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso

	Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Global Macro
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo appartiene alla categoria dei fondi di fondi. Mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine implementando una strategia di allocazione flessibile e diversificata tra tutte le tipologie di classi di attività, attraverso fondi o investimenti diretti in tutti i tipi di valori mobiliari e/o liquidità,
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di credito: tale rischio si riferisce alla capacità di un emittente di onorare i propri impegni, i declassamenti del rating di un'emissione o di un emittente possono condurre a una flessione del valore delle obbligazioni ivi associate. Rischio di liquidità: questo rischio deriva dalla difficoltà di vendere un'attività a un prezzo di mercato equo in un dato momento per mancanza di acquirenti. Rischio di controparte: questo rischio è associato alla capacità di una controparte in un'operazione finanziaria OTC di adempiere ai propri obblighi quali pagamento, consegna e rimborso. Rischio operativo e di custodia: alcuni mercati hanno una regolamentazione minore rispetto alla maggior parte dei mercati internazionali; di conseguenza, i servizi relativi alla custodia e liquidazione del comparto su tali mercati potrebbero essere più rischiosi. Rischio su derivati: con l'investimento in derivati negoziati su un mercato ristretto (OTC) o quotati in borsa, il fondo si prefigge di coprire e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che la leva finanziaria aumenta la volatilità del comparto.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Al fine di conseguire l'obiettivo di performance, il comparto implementa una strategia di allocazione marcatamente flessibile e diversificata.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR comparto di "Pictet" SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	31/10/2008
<b>Codice ISIN</b>	LU0386875149
<b>Gestore</b>	Pictet Funds (Europe) S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	3 - boulevard Royal Luxembourg Lussemburghese Pictet
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Pictet Asset Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni e titoli simili emessi da società operanti in tutto il mondo.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	7 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari Globale
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il comparto investe principalmente in titoli che possono trarre vantaggio da megatrend globali, ossia trend di mercato risultanti da cambiamenti sostenibili e secolari di fattori economici e

	sociali, quali andamento demografico, stile di vita, normative e ambiente. Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa. Il comparto potrebbe investire fino al 30% del suo patrimonio netto in Azioni A cinesi mediante il regime RQFII ("Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor") e/o il programma Hong Kong Stock Connect e/o indirettamente mediante strumenti finanziari derivati su Azioni A cinesi.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio operativo: si possono subire perdite dovute, per esempio, a errori umani, malfunzionamento del sistema, valutazione non corretta e custodia di attivi. Rischio di controparte: si possono verificare perdite qualora una controparte non adempia ai suoi obblighi in relazione a strumenti o contratti, quali ad esempio derivati scambiati over-the-counter. Impatto di tecniche finanziarie: l'uso della leva finanziaria può ampliare perdite e guadagni, e/o può non risultare nell'esposizione auspicata. Gli investimenti in mercati emergenti sono generalmente più sensibili a eventi di rischio rispetto a quelli in mercati sviluppati. Tali eventi di rischio possono comprendere cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e legale, nonché frode. - Investimenti nella Cina continentale possono essere soggetti a restrizioni e quote di negoziazione, quali ad esempio regimi QFII e RQFII. Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercitare i propri diritti nel caso di controversie. I programmi di trading cinesi "Stock Connect" possono essere soggetti a rischi aggiuntivi associati alla possibilità di far valere diritti di proprietà, compensazione e pagamento, quote di trading e questioni operative.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il comparto è gestito attivamente. Il processo di investimento si basa su rigorose analisi e valutazioni dei fondamentali delle società, allo scopo di investire in società che offrono un apprezzamento del capitale. Il comparto predilige le società che evidenziano le prospettive migliori in termini di benefici derivanti dalla crescita delle macro tendenze globali.
<b>Benchmark</b>	MSCI World Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR comparto di "Pictet"- Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	22/08/2013
<b>Codice ISIN</b>	LU0941348897
<b>Gestore</b>	Pictet Funds (Europe) S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	3 - boulevard Royal Luxembourg Lussemburghese Pictet
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Pictet Asset Management S.A.
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del Comparto è consentire agli investitori di sfruttare i trend dei mercati finanziari investendo essenzialmente in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM che fornisce esposizione a valute estere, strumenti di debito di ogni genere (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno

	del 4,06%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Flexible
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto può investire senza restrizioni geografiche o settoriali (compresi i paesi emergenti). Il comparto può investire in azioni A cinesi, obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB tramite il QFII ("Qualified Foreign Institutional Investor", entro un massimo del 35% del suo patrimonio netto), il RQFII ("Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor") e/o il programma Hong Kong Stock Connect e/o indirettamente mediante strumenti finanziari derivati su Azioni A cinesi. Gli investimenti in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond Market ("CIBM").
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio operativo: si possono subire perdite dovute, per esempio, a errori umani, malfunzionamento del sistema, valutazione non corretta e custodia di attivi. Rischio di controparte: si possono verificare perdite qualora una controparte non adempia ai suoi obblighi in relazione a strumenti o contratti, quali ad esempio derivati scambiati over-the-counter. Impatto di tecniche finanziarie: l'uso della leva finanziaria può ampliare perdite e guadagni, e/o può non risultare nell'esposizione auspicata. Rischio di credito: si possono verificare perdite improvvise qualora gli emittenti di titoli di debito non adempiano ai loro obblighi di pagamento. Gli investimenti in mercati emergenti sono generalmente più sensibili a eventi di rischio rispetto a quelli in mercati sviluppati. Tali eventi di rischio possono comprendere cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e legale, nonché frode. Investimenti conformi alla Shariah (quali ad esempio Sukuk) possono portare a perdite dovute all'assenza di norme uniformi e quadri legali deboli per la composizione di controversie e mandati pagamenti, oltre ad altri rischi. Investimenti in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") possono risultare negativi qualora eventi scatenanti normativi o motivati dagli emittenti causino una perdita permanente e totale di capitale e/o interesse maturato, oppure una conversione in titoli azionari. Investimenti nella Cina continentale possono essere soggetti a restrizioni e quote di negoziazione, quali ad esempio regimi QFII e RQFII. Il comparto può avere difficoltà o subire ritardi nell'esercitare i propri diritti nel caso di controversie. I programmi di trading cinesi "Stock Connect" possono essere soggetti a rischi aggiuntivi associati alla possibilità di far valere diritti di proprietà, compensazione e pagamento, quote di trading e questioni operative.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il comparto intende sfruttare i trend dei mercati finanziari investendo essenzialmente in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM che fornisce esposizione a valute estere, strumenti di debito di ogni genere (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg comparto di "Pimco Funds Global Investors Series plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	14/02/2007
Codice ISIN	IE00B1JC0H05
Gestore	PIMCO Global Advisors Ltd
Sede legale	30 Herbert Street Dublin 2 Dublin



Nazionalità Gruppo di appartenenza	Irlandese Allianz
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pacific Investment Management Company LLC
Finalità dell'OICR	Il fondo intende massimizzare il rendimento totale dell' investimento fornendo un accesso efficiente a un'ampia esposizione al mercato creditizio globale tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Global Aggregate
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in un pool diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) societari e dei mercati emergenti emessi da società o governi di tutto il mondo. La duration media del fondo sarà normalmente compresa tra +2 e -2 anni rispetto a quella del parametro di riferimento del fondo (un insieme equamente ponderato degli indici Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained e JPMorgan EMBI Global (tutti coperti in USD)). La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo saranno denominate prevalentemente in dollari statunitensi, ma possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% delle attività totali.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Titoli governativi e societari
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito e d'insolvenza: una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio. Rischio di cambio: le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. Derivati e rischio di controparte: l'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi. Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori. Rischio del tasso d'interesse: le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni). Rischio di liquidità: condizioni di mercato difficili potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti. Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il fondo è un portafoglio gestito attivamente che mira a raggiungere il proprio obiettivo



	d'investimento investendo principalmente in un pool diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso.
<b>Benchmark</b>	33,3% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged 33,3% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged 33,3% JPMorgan EMBI Global EUR Hedged n.d.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg comparto di "Pimco Funds: Global Investors Series Plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	15/04/2009
<b>Codice ISIN</b>	IE00B639QZ24
<b>Gestore</b>	PIMCO Global Advisors Ltd
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	30 Herbert Street Dublin 2 Dublin Irlandese Allianz
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Pacific Investment Management Company LLC
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale. Può anche adottare misure per proteggersi contro eventi di mercato estremi.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Medio lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Mixed Balanced
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe in azioni di società, titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi, fondi di investimento collettivo (che possono essere gestiti da PIMCO o gestori non affiliati) e liquidità. Il fondo investirà solitamente il 20-80% delle sue attività nette in azioni di società o titoli simili, che potranno includere investimenti in altri fondi d'investimento collettivo che investono principalmente in queste tipologie di titoli. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. Il fondo può investire fino al 25% delle sue attività totali in strumenti legati a materie prime, compresi derivati basati su indici di materie prime, titoli legati a indici di materie prime e fondi negoziati in borsa.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio legato alle materie prime: il valore degli investimenti legati alle materie prime può oscillare considerevolmente a causa delle variazioni nella domanda e nell'offerta e/o a causa di eventi politici, economici o finanziari. Rischio di credito e d'insolvenza: una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio. Rischio di cambio: le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perditemaggiori. Rischio azionario: il valore delle azioni o dei titoli legati ad azioni può essere influenzato dai movimenti del mercato azionario. Gli elementi di stimolo alle fluttuazioni dei

	prezzi comprendono fattori economici e politici di carattere generale, come anche fattori specifici settoriali o aziendali. Rischio del tasso d'interesse: le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni). Rischio di liquidità: condizioni di mercato difficili potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti. Rischio dei fondi sottostanti: poiché i prezzi dei fondi sottostanti in cui il fondo può investire possono essere determinati in modo diverso, esiste il rischio che tali valutazioni possano differire, dando luogo a un calcolo inesatto del prezzo e del rendimento del fondo.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può acquisire esposizione a beni immobiliari attraverso strumenti legati a beni immobiliari, comprese azioni di società quotate, fondi d'investimento immobiliare (REIT) o derivati basati su indici legati a beni immobiliari. Il fondo può investire in strumenti derivati (come future, opzioni e swap) a fini di copertura e/o nell'ambito della sua strategia d'investimento. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il fondo ha un approccio flessibile all'asset allocation che è orientata dalle valutazioni del consulente per gli investimenti su svariati dati di tipo quantitativo e qualitativo relativi alle economie globali e alle previsioni di crescita di vari settori industriali e alle classi di attività.
<b>Benchmark</b>	60% MSCI World EUR Hedged Index 40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate EUR Hedged Index L'indice MSCI World Eur hdg viene calcolato giornalmente da Morgan Stanley Capital International È un indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali. Il rischio valutario è totalmente coperto. L'indice BarCap Global Aggregate TR USD è un indice rappresentativo dei titoli obbligazionari denominati in dollari.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg comparto di "PIMCO Funds: Global Investors Series plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	30/09/2003
<b>Codice ISIN</b>	IE0033666466
<b>Gestore</b>	PIMCO Global Advisors Ltd
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	30 Herbert Street Dublin 2 Dublin Irlandese Allianz
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Pacific Investment Management Company LLC
<b>Finalità dell'OICR</b>	Il fondo cerca di generare un rendimento reale, conservando e incrementando l'importo originariamente investito.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Da 3 a 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per

	esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Gli attivi detenuti dal fondo possono essere denominati in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	emittenti governativi e sopranazionali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di credito e d'insolvenza: una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio. Rischio di cambio: le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. Derivati e rischio di controparte: l'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi. Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori. Rischio del tasso d'interesse: le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni). Rischio di liquidità: condizioni di mercato difficoltose potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti. Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività: i titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il fondo intende fornire una copertura nei confronti dell'inflazione investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni indicizzate all'inflazione globali e a duration intermedia, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
<b>Benchmark</b>	Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index E' un indice che misura la performance dei maggiori titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione emessi dai seguenti paesi: Australia, Canada, Francia, Svezia, UK e Stati Uniti.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>R Club C Cap EUR Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	15/11/1989
<b>Codice ISIN</b>	FR0010541557
<b>Gestore</b>	Rothschild & Cie Gestion
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	42 Rue d'Anjou Paris Francia Gruppo Rothschild & Cie Banque
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Rothschild & Cie Gestion
<b>Finalità dell'OICR</b>	OICVM classificato nella categoria «diversificato», il FCI si propone come obiettivo di gestione di ottenere, su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento seguente: 40% Euro EMTS Global + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in €) + 10% EONIA Capitalizzato.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	5 anni

Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Flexible
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo può investire: - fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa, con un massimo del 20% in società a bassa capitalizzazione e con un massimo del 20% in prodotti azionari di paesi fuori dall'OCSE; e - fra lo 0 e il 100% dell'attivo netto in prodotti di tasso (debito pubblico/debito privato) di qualsiasi durata, in qualsiasi valuta e con qualsiasi rating creditizio, di cui un massimo del 20% potrà essere costituito da obbligazioni speculative (cosiddette high yield). Il FCI potrà essere esposto fino a un massimo del 20% alle obbligazioni convertibili. Il FCI può inoltre investire su strumenti finanziari a termine negoziati, su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-the-counter, entro il limite del 100% del suo attivo. A tal fine, effettua una coperta e/o l'esposizione del portafoglio su settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni; titoli e valori equivalenti, indici. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario e al mercato valutario (mediante titoli, OICVM, operazioni di mercato a termine) non sarà superiore al 100% per ciascuno di questi rischi.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi. Rischio di liquidità: rischio legato alla bassa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita. Influenza di tecniche quali i prodotti derivati: l'utilizzo dei prodotti derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato del portafoglio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La strategia d'investimento è una gestione basata su convinzioni con un'allocazione discrezionale fra le diverse categorie di attivi e aree geografiche, che può condurre a scostamenti importanti rispetto all'indice di riferimento. Il FCI, prevalentemente investito in linee dirette, cerca di sfruttare le opportunità a livello sia di azioni che di prodotti di tasso. Le scelte di gestione derivano da un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli.
Benchmark	40% Euro MTS Global GC 30% Euro Stoxx 20% MSCI World ex EMU 10% Eonia capitalised Euro MTS Global GC : è un indice total return denominato in Euro che è stato disegnato per misurare la performance di titoli a reddito fisso Euro Stoxx ®: l'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea. MSCI World ex EMU: paniere di indici che riflettono l'andamento dei tassi a breve, del mercato europeo del mercato mondiale e della zona Euro. Eonia capitalised: è un indice che rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite. Concluse nel mercato interbancario.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>R Conviction Euro C Cap EUR Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	20/05/2005
Codice ISIN	FR0010187898

Gestore	Rothschild & Cie Gestion
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	42 Rue d'Anjou Paris Francia Gruppo Rothschild & Cie Banque
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Rothschild & Cie Gestion
Finalità dell'OICR	OICVM classificato nella categoria «azioni dei paesi dell'area dell'euro», il FCI si propone come obiettivo di gestione su una durata d'investimento consigliata superiore a 5 anni di ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice Euro Stoxx ® DR (con reinvestimento dei dividendi).
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	almeno 5 anni
Profilo di rischio	Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe tra il 75% e il 100% del suo patrimonio in uno o più mercati azionari appartenenti a tutti i settori industriali e con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa (fino a un massimo del 50% in azioni a bassa capitalizzazione), di emittenti appartenenti a uno o più paesi dell'eurozona ed eventualmente a paesi dell'Europa orientale, ossia entro il limite massimo del 10%. Il FCI investe anche tra lo 0% e il 25% del suo patrimonio in prodotti di tasso o convertibili (eurozona) con qualsiasi rating creditizio, di emittenti pubblici o privati. Inoltre, essendo idoneo al Piano di Risparmio in Azioni francesi (PEA), il FCI sarà permanentemente investito per almeno il 75% del suo patrimonio in titoli idonei al PEA.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Influenza di tecniche quali i prodotti derivati: l'utilizzo dei prodotti derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato del portafoglio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La strategia d'investimento consiste nella selezione di titoli che offrono un potenziale di crescita superiore rispetto all'indice di riferimento. Le scelte dei titoli derivano da un'analisi fondamentale della redditività delle società, dalla valorizzazione da parte del mercato e dall'analisi del contesto economico. L'attuazione di una gestione basata su convinzioni può condurre a scostamenti importanti rispetto all'indice Euro Stoxx DR (con reinvestimento dei dividendi).
Benchmark	Euro Stoxx L'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>R Euro Credit C Cap EUR Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	22/02/1997
Codice ISIN	FR0007008750
Gestore	Rothschild & Cie Gestion
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	42 Rue d'Anjou Paris Francia Gruppo Rothschild & Cie Banque
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Rothschild & Cie Gestion
Finalità dell'OICR	OICVM classificato nella categoria «obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro», il

	FCI si propone come obiettivo di gestione su una durata d'investimento consigliata di almeno 3 anni di ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento Markit iBoxx <sup>TM</sup> € Corporates, con reinvestimento dei redditi.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Societari
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in obbligazioni, titoli di debito negoziabili, a tasso fisso o roll-over, obbligazioni subordinate, titoli di partecipazione, obbligazioni indicizzate, con rating di alta qualità (equivalente a Investment Grade) e in obbligazioni convertibili (entro e non oltre il 10%). Tali obbligazioni potranno avere qualsiasi scadenza, potranno provenire da emittenti privati e/o pubblici e da tutte le zone geografiche (di cui massimo il 10% in debiti dei paesi nonappartenenti all'OCSE). Il fondo può investire entro il 10% del suo attivo in obbligazioni di tipo speculativo (dette ad alto rendimento). Al fine di realizzare il proprio obiettivo di gestione, in particolare in termini di monitoraggio della sensibilità e del rischio di credito del portafoglio, l'OICVM potrà fare ricorso fino a un massimo del 100% del suo patrimonio, a titolo di copertura o esposizione, a strumenti finanziari a termine (tra cui in particolare derivati di credito, future, opzioni, swap di performance e cambi a termine), a titoli che integrano derivati o ancora a operazioni di acquisizione e di cessione temporanea di titoli.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Eurozona
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi. Rischio di liquidità: rischio legato alla bassa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita. Influenza di tecniche quali i prodotti derivati: l'utilizzo dei prodotti derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato del portafoglio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La strategia del portafoglio si basa sulla ricerca di fonti di valore aggiunto su tutte le leve della gestione prodotti di tasso. Le strategie attuali si basano sul posizionamento in termini di sensibilità sulla curva dei tassi e sull'allocazione rispetto ai diversi emittenti. Tali strategie sono definite secondo l'allocazione geografica e settoriale, la selezione degli emittenti e delle emissioni. Le decisioni di allocazione sono prese secondo la comprensione dei fenomeni macroeconomici ai quali si aggiunge un'analisi accurata delle problematiche settoriali e microeconomiche.
Benchmark	Markit iBoxx Eur Corporate Markit iBoxx € Corporate è un indice composto da titoli obbligazionari a tasso fisso emesse in euro da enti pubblici o privati. Le obbligazioni devono avere rating almeno pari all'investment grade (almeno BBB-) da almeno una delle maggiori agenzie di rating. L'indice è calcolato dall'International Index Company Limited (IIC). Il valore e il metodo usato per costruire l'indice sono pubblicati sul sito Rothschild & Cie Gestion all'indirizzo <a href="http://www.rothschildgestion.fr">www.rothschildgestion.fr</a> . Ticker: QW5A
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>R Valor F Cap EUR Fondo comune di investimento di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
-------------------------	---



Data inizio operatività	28/02/2006
Codice ISIN	FR0011261197
Gestore	Rothschild & Cie Gestion
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	42 Rue d'Anjou Paris Francia Gruppo Rothschild & Cie Banque
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Rothschild & Cie Gestion
Finalità dell'OICR	OICVM classificato nella categoria "diversificato", la SICAV si propone come obiettivo di gestione la ricerca di rendimento, su una durata d'investimento consigliata di almeno 5 anni, attraverso l'attuazione di una gestione discrezionale poggiante soprattutto sulla previsione dell'evoluzione dei diversi mercati (azioni, tassi) e sulla selezione di strumenti finanziari fondata sull'analisi finanziaria degli emittenti.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 15,72%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Mixed Flexible
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo può investire, in funzione dell'evoluzione dei mercati, tra lo 0% e il 100% in azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione (non oltre il 20% nelle società a bassa capitalizzazione) e di ogni area geografica (e fino al 100% in azioni dei paesi fuori dall'OCSE); tra lo 0% e il 100% in obbligazioni, di cui non oltre il 20% in obbligazioni convertibili, di emittenti pubblici e/o privati con qualsiasi rating creditizio; il portafoglio potrà essere investito fino al 20% in obbligazioni con rating speculativo (cosiddette high yield) e fino al 10% in obbligazioni prive di rating e, infine, tra lo 0% e il 10% in OICVM. Inoltre, la SICAV potrà essere esposta, direttamente e indirettamente, ai paesi fuori dall'OCSE fino ad un massimo del 100% del suo patrimonio e ai rischi legati alle società a bassa capitalizzazione fino ad un massimo del 20% del suo patrimonio.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi. Rischio di liquidità: rischio legato alla bassa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita. Influenza di tecniche quali i prodotti derivati: l'utilizzo dei prodotti derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato del portafoglio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può altresì ricorrere a titoli che integrano derivati e strumenti finanziari a termine, a fini sia di copertura che di esposizione al rischio azionario, obbligazionario e valutario, o ancora ad acquisizioni e cessioni temporanee di titoli.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	La strategia applicata al fine di selezionare i sottostanti della SICAV poggia sui seguenti criteri: una prospettiva di crescita durevole, uno scenario concorrenziale debole (quasi-monopolio tecnico o commerciale - posizione dominante), una comprensione chiara dell'attività della società in questione, un prezzo ragionevole.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	SEB Asset Selection C EUR comparto di "SEB Fund 1" - Fondo comune di investimento mobiliare multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzato alla direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	03/10/2006

Codice ISIN	LU0256624742
Gestore	SEB Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxembourg Lussemburghese Gruppo SEB
Soggetto cui è stata delegata la gestione	SEB Investment Management AB
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di SEB Asset Selection Fund è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo in termini assoluti.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 8,97%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Global Macro
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	In genere, il gestore investe la liquidità in obbligazioni a breve scadenza emesse da Stati o imprese con l'obiettivo di ottenere il tasso di rendimento privo di rischio. Inoltre, al fine di ottenere un rendimento maggiore, il gestore investe in strumenti derivati (soprattutto contratti future e a termine) su indici oppure in singoli strumenti sui mercati azionari, obbligazionari, valutari e delle materie prime.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: nel caso in cui una controparte non rispetti gli impegni assunti (ossia non paga gli importi dovuti oppure non consegna i titoli concordati). Rischio di liquidità: in un dato momento, alcuni degli attivi del fondo potrebbero risultare difficili da vendere a un prezzo ragionevole. Rischio operativo: il rischio di perdite provocato da guasti tecnici, errori umani o eventi esterni. Rischio di credito: il fondo investe direttamente o indirettamente in obbligazioni o altri strumenti a reddito fisso. Se l'emittente di un'obbligazione non paga puntualmente gli interessi e il capitale, l'obbligazione potrebbe perdere il suo intero valore. Rischio valutario: il fondo investe in titoli emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo. Di conseguenza, il fondo è soggetto a un rischio valutario derivante dalle variazioni dei tassi di cambio. Rischio di derivati: il fondo può ricorrere in larga misura agli strumenti derivati. Si tratta di strumenti finanziari il cui valore dipende dal valore di un'attività sottostante. Piccole variazioni di prezzo del sottostante possono comportare significative variazioni di prezzo del derivato. Rischio di tasso d'interesse: gli strumenti di debito possono essere soggetti a fluttuazioni dei prezzi dovute a variazioni dei tassi d'interesse. Quando i tassi d'interesse salgono, in genere il valore delle obbligazioni diminuisce. Quando i tassi d'interesse scendono, in genere il valore delle obbligazioni sale.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Le posizioni dei contratti future e a termine possono essere "lunghe" (ovvero il fondo guadagnerà da un mercato in rialzo o perderà da un mercato in calo) oppure "corte" (ossia perderà da un mercato in rialzo e guadagnerà da un mercato in calo).  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il fondo cerca di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo in termini assoluti. Di conseguenza il fondo non ha alcun parametro di riferimento. Il fondo acquisisce posizioni a livello internazionale su una o più delle seguenti categorie di attivo: azioni, valute, obbligazioni e indici di materie prime.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	SEB Asset Selection Opportunistic C EUR comparto di "SEB SICAV 3" Sicav di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
-------------------------	--

Data inizio operatività	08/06/2009
Codice ISIN	LU0425994844
Gestore	SEB Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxembourg Lussemburghese SEB Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	SEB Investment Management AB
Finalità dell'OICR	Il fondo ha come obiettivo quello di creare una crescita nel lungo termine. Il principale obiettivo di rendimento, misurato in media su un periodo di 3-5 anni, è il tasso risk free più 10 punti percentuali ogni anno.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 17,41%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Global Macro
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR può investire in titoli mobiliari da tutte le parti del mondo senza restrizioni né geografiche né di settore industriale. Il portafoglio potrebbe essere investito in azioni, azioni correlate a titoli mobiliari, in titoli a tasso fisso, obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni convertibili, obbligazioni zero-coupon, titoli di partecipazione agli utili, azioni di altri UCI o UCITS. L'OICR potrebbe avere esposizione nei confronti dell'indice delle materie prime così come nei confronti delle valute. L'OICR non investirà più del 5% dei suoi asset in altri UCI o UCITS.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: nel caso in cui una controparte non rispetti gli impegni assunti (ossia non paga gli importi dovuti oppure non consegna i titoli concordati). Rischio di liquidità: in un dato momento, alcuni degli attivi del fondo potrebbero risultare difficili da vendere a un prezzo ragionevole. Rischio operativo: il rischio di perdite provocato da guasti tecnici, errori umani o eventi esterni. Rischio di credito: il fondo investe direttamente o indirettamente in obbligazioni o altri strumenti a reddito fisso. Se l'emittente di un'obbligazione non paga puntualmente gli interessi e il capitale, l'obbligazione potrebbe perdere il suo intero valore. Rischio valutario: il fondo investe in titoli emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo. Di conseguenza, il fondo è soggetto a un rischio valutario derivante dalle variazioni dei tassi di cambio. Rischio di credito: il fondo investe direttamente o indirettamente in obbligazioni o altri strumenti a reddito fisso. Se l'emittente di un'obbligazione non paga puntualmente gli interessi e il capitale, l'obbligazione potrebbe perdere il suo intero valore. Rischio valutario: il fondo investe in titoli emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo. Di conseguenza, il fondo è soggetto a un rischio valutario derivante dalle variazioni dei tassi di cambio. Rischio di tasso d'interesse: gli strumenti di debito possono essere soggetti a fluttuazioni dei prezzi dovute a variazioni dei tassi d'interesse. Quando i tassi d'interesse salgono, in genere il valore delle obbligazioni diminuisce. Quando i tassi d'interesse scendono, in genere il valore delle obbligazioni sale.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Per ricercare rendimenti ulteriori il fond manager può investire in strumenti derivati come titoli futures e forward, opzioni, swaps, CFD, credit default swap o altri tipi di derivati.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	N/A
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	SEB European Equity Small Caps C Acc EUR comparto di "SEB Asset Management" Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	17/04/2015
Codice ISIN	LU1160606635
Gestore	SEB Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxembourg Lussemburghese Gruppo SEB
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Skandinaviska Enskilda Banken Danmark
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di SEB European Equity Small Caps è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo a un livello di rischio ben bilanciato.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo opera decisioni di investimento attivo, sulla base di analisi e selezione, per investire in imprese europee di piccola capitalizzazione. La capitalizzazione di mercato di queste aziende non può scendere al di sotto del minimo e/o superare il valore di mercato massimo delle società incluse nell'indice MSCI Europe Small Cap Net Return Index, un indice di reinvestimento che include titoli azionari di società europee a bassa capitalizzazione. L'inclusione di società a bassa capitalizzazione aventi sede legale nei paesi dell'Europa orientale è possibile in misura non superiore al 10% del patrimonio netto del fondo. La selezione dei titoli si avvale di un processo di investimento fondamentale per identificare le società che consideriamo avere un alto livello di qualità. Questo tipo di società è generalmente caratterizzato da una forte posizione di mercato, margini di profitto stabili e una dirigenza competente. Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: se una delle controparti non assolve completamente ai propri obblighi nei confronti del fondo (per es. non pagando l'importo concordato o non consegnando i titoli come convenuto). Rischio di liquidità: taluni titoli del fondo potrebbero risultare difficili da vendere in un dato momento ad un prezzo ragionevole. Rischio operativo: rischio di perdita derivante, ad esempio, da guasti del sistema, errori umani o eventi esterni. Rischio valutario: Il fondo investe in titoli emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo. Di conseguenza, il fondo è soggetto a un rischio valutario derivante dalle variazioni dei tassi di cambio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È possibile che il fondo si avvalga di strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento o a scopo di copertura. I derivati sono un tipo di strumento finanziario il cui valore deriva da strumenti finanziari sottostanti.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il rendimento del fondo è raffrontato con l'indice MSCI Europe Small Cap Net Return Index.
Benchmark	MSCI Europe Small Cap Net Return Index MSCI Europe Small Cap Index: l'indice cattura la rappresentazione di aziende a bassa capitalizzazione attraverso 15 mercati sviluppati in Europa.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	SEB Global C EUR comparto di "SEB Fund 1" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	18/11/2013
Codice ISIN	LU0957649758
Gestore	SEB Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Luxembourg Lussemburghese Gruppo SEB
Soggetto cui è stata delegata la gestione	SEB Investment Management AB
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di SEB Global Fund è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo a un livello di rischio ben bilanciato
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Globale
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: se una delle controparti non assolve completamente ai propri obblighi nei confronti del fondo (per es. non pagando l'importo concordato o non consegnando i titoli come convenuto). Rischio di liquidità: taluni titoli del fondo potrebbero risultare difficili da vendere in un dato momento ad un prezzo ragionevole. Rischio operativo: rischio di perdita derivante, ad esempio, da guasti del sistema, errori umani o eventi esterni. Rischio valutario: Il fondo investe in titoli emessi in valute diverse dalla valuta di riferimento del fondo. Di conseguenza, il fondo è soggetto a un rischio valutario derivante dalle variazioni dei tassi di cambio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È possibile che il fondo si avvalga di strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento o a scopo di copertura. I derivati sono un tipo di strumento finanziario il cui valore deriva da strumenti finanziari sottostanti.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il rendimento del fondo è raffrontato con MSCI World Net Return Index, un indice azionario globale a reinvestimento. La selezione dei titoli si avvale di un processo di investimento obiettivo e disciplinato per identificare ciò che il gestore considera società di alta qualità valutate positivamente e caratterizzate da prezzi azionari stabili. Ciò conferisce al fondo un carattere difensivo.
Benchmark	MSCI World Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR comparto di "Schroder International Selection Fund"-Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	21/09/2001

Codice ISIN	LU0136043394
Gestore	Schroder Int. Selection Fund
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	5 Rue Hohenhof L-1736 Senningerberg, Luxembourg Lussemburghese Gruppo Schroders
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Schroder Investment Management Limited
Finalità dell'OICR	Garantire liquidità ed utili correnti, tenuto conto dell'obiettivo di protezione del capitale, investendo in titoli obbligazionari a breve termine di alta qualità denominati in euro e verificando (i) che al momento dell'acquisto, la scadenza media iniziale o residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non sia superiore a 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, o (ii) che il regolamento di tali titoli preveda la revisione del tasso d'interesse con cadenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	n.d.
Profilo di rischio	Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Liquidità
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in strumenti del mercato monetario e obbligazioni a breve scadenza aventi un rating creditizio investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito) denominati in euro ed emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Il fondo ha una scadenza media non superiore a 12 mesi. Questo significa che le obbligazioni detenute nel fondo avranno una scadenza residua media inferiore a 12 mesi. Il fondo investe in titoli a reddito fisso prossimi alla scadenza.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali
Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice.
Benchmark	Citi EUR 1m Eurodeposit LC (Total Return) Indice del mercato delle obbligazioni e depositi a breve termine con scadenza pari ad un mese (monetario).L'indice è denominato in Euro e disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali. Ticker: SBWMEU1L INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>



Denominazione dell'OICR	T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR comparto di "T. Rowe Price Funds SICAV" - Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	10/06/2015
Codice ISIN	LU1216622487
Gestore	T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6c, route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghese T.Rowe Price
Soggetto cui è stata delegata la gestione	T. Rowe Price International Ltd
Finalità dell'OICR	Generare un reddito offrendo al contempo una certa protezione contro gli incrementi dei tassi d'interesse e una bassa correlazione con i mercati azionari.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,64%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi Global Aggregate
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe principalmente in un portafoglio di obbligazioni di qualsiasi tipo di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Nello specifico, il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito emessi da governi, agenzie governative, società e banche. I titoli di debito in portafoglio possono includere obbligazioni a tasso fisso e variabile, obbligazioni convertibili, warrant e altri titoli di debito trasferibili di qualsiasi tipo, compresi i titoli ad alto rendimento. Il comparto può investire più del 20% del patrimonio in mortgage-backed securities e da asset-backed securities. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni, fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e fino a un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario; l'investimento complessivo in queste categorie è limitato a un terzo del patrimonio. Tuttavia, a scopi difensivi temporanei, gli investimenti in strumenti del mercato monetario possono superare un terzo del patrimonio.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Erosione del capitale: quando il fondo non percepisce reddito sufficiente, è possibile che le spese siano pagate addebitandole al capitale. Gli investitori devono essere consapevoli che l'addebito di oneri e commissioni al capitale ne diminuirà il valore e limiterà la crescita. Mercato interbancario per le obbligazioni della Cina: un fondo che investe in tale mercato è soggetto a rischi di liquidità, di volatilità e regolamentari. Inoltre, il fondo può andare incontro a notevoli costi di negoziazione e di realizzo e può anche subire perdite quando questi investimenti sono liquidati. Può essere, inoltre, esposto ai rischi associati alle procedure di regolamento e all'insolvenza delle controparti così come ai rischi di default o a errori da parte dell'agente di regolamento onshore. mercati emergenti: i mercati emergenti sono meno consolidati di quelli sviluppati e pertanto comportano rischi maggiori. Rimborso anticipato e prolungamento: nel caso dei titoli garantiti da ipoteche e attivi, o di qualsiasi altro titolo le cui quotazioni di mercato solitamente rispecchiano l'ipotesi che il titolo venga rimborsato prima della scadenza, un eventuale andamento imprevisto dei tassi d'interesse potrebbe influire negativamente sul rendimento del fondo. Controparte: un'entità con cui il fondo opera può non volere più o non riuscire più ad adempiere ai suoi obblighi nei confronti del fondo. Insolvenza: gli emittenti di determinate obbligazioni possono non riuscire più a effettuare pagamenti a fronte delle proprie obbligazioni. Strumenti derivati: alcuni strumenti derivati possono comportarsi in modo imprevisto o possono esporre il fondo a perdite sostanzialmente superiori al costo del derivato stesso. Liquidità: qualsiasi titolo può diventare difficile da valutare o da vendere nel momento e al prezzo desiderato. Operatività: un fondo può essere esposto a errori di valutazione, prezzo, contabilità, dichiarazione fiscale, reportistica finanziaria e negoziazione, tra gli altri. Inoltre, in qualsiasi mercato, ma soprattutto nei mercati emergenti, si possono subire perdite dovute a frode, corruzione, azioni politiche o militari, confisca di beni o altri eventi irregolari.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Inoltre, può utilizzare derivati per assumere posizioni short

	<p>sintetiche su valute, titoli di debito, indici di credito e azioni.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	L'approccio adottato dal gestore degli investimenti è basato sulla ricerca fondamentale proprietaria e sull'analisi del valore relativo. Il gestore degli investimenti punta a creare valore aggiunto principalmente attraverso la gestione della duration, la selezione valutaria, l'allocazione settoriale e la selezione dei titoli. Al fine di gestire il profilo di rischio complessivo, il processo d'investimento pone una forte enfasi sulla protezione dai ribassi, adottando efficaci pratiche di gestione del rischio e diversificazione del portafoglio.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR comparto di "TCW FUNDS" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	11/04/2013
<b>Codice ISIN</b>	LU0905645288
<b>Gestore</b>	Tcw Invest. Mgmt Co. Inc.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	865 South Figueroa Street Los Angeles Lussemburghese TCW Investment Management Company LLC
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	TCW Investment Management Company LLC
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del Comparto consiste nell'ottenere alti rendimenti complessivi tramite l'investimento in titoli e strumenti a reddito fisso denominati in valute locali di paesi dai mercati emergenti.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Medio lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Debito Paesi Emergenti
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il comparto investe in obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da società non finanziarie, istituzioni finanziarie, enti governativi di paesi dai mercati emergenti denominati in valuta locale di tali paesi, e in strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a tali strumenti. Il comparto può investire in titoli che non hanno una quotazione o che vengono notati BB o meno da S&P o Ba o meno da Moody's. Il comparto investe principalmente in paesi dai mercati emergenti che comprendono tutti i paesi ad eccezione di Giappone, Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Monaco, Paesi Bassi, Norvegia, San Marino, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna, Stato del Vaticano, Canada, Stati Uniti, Australia e Nuova Zelanda.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Paesi Emergenti
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di liquidità: si riferisce alla possibilità che il comparto generi perdite, o non possa realizzare guadagni, per un'incapacità di vendere un titolo al momento e al prezzo più benefico per il comparto. Rischio di credito: si riferisce alla possibilità che il comparto generi perdite nel caso un emittente sia nell'impossibilità di adempiere ai suoi obblighi finanziari come il pagamento del nominale e/o degli interessi su uno strumento o fallisca. Rischio di controparte: si riferisce al fatto che contratti derivati negoziati tra le parti o "Over-the-counter", come Swap o contratti a termine di valuta, sono soggetti al rischio di controparte, che è il rischio che l'altra parte del contratto non adempia ai suoi obblighi contrattuali potendo generare perdite o costi ulteriori al comparto. Rischio di responsabilità incrociata: anche se non esiste rischio di responsabilità incrociata tra i diversi Comparti nell'ordinamento lussemburghese non vi è garanzia che tale provvedimento di legge sia garantito in altri ordinamenti. Esiste una responsabilità incrociata tra le Categorie dello stesso comparto. Rischio

	operativo si riferisce a mancanze o ritardi nei sistemi, processi e controlli del comparto o dei suoi fornitori di servizi (inclusi i servizi di depositaria degli attivi) che potrebbero portare a perdite per il comparto.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura, investimento e di gestione efficiente del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Benchmark: Indice JP Morgan GBI-Emerging Markets Global Diversified USD.
<b>Benchmark</b>	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato in valuta locale emessi dai Paesi Emergenti, e con vita residua superiore all'anno. È di tipo "total return": il rendimento tiene conto delle variazioni dei prezzi, dei rimborsi di capitale, dei pagamenti di cedole e dei ratei di interessi maturati. Il paniere di titoli che lo compongono viene ridefinito mensilmente.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR comparto di "TCW FUNDS" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	07/08/2015
<b>Codice ISIN</b>	LU1271656883
<b>Gestore</b>	Tcw Invest. Mgmt Co. Inc.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	865 South Figueroa Street Los Angeles Lussemburghese TCW Investment Management Company LLC
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	TCW Investment Management Company LLC
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo principale del Comparto consiste nell'ottenere per gli investitori una performance positiva nel lungo termine, indipendentemente dall'andamento generale dei mercati di titoli.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 1,08%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Medio lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Global Aggregate
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli e strumenti che rispondono alla definizione di obbligazioni negli Stati Uniti e in altri paesi, compresi in paesi dai mercati emergenti, e in strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a tali titoli. Il comparto potrà investire in titoli con varie scadenze emessi da governi e società degli Stati Uniti o di paesi esteri. Il comparto potrà investire sia in titoli a reddito fisso con notazione sopra un determinato livello detti "Investment Grade" che in obbligazioni ad alto rendimento "High Yield" o cosiddetti "Junk Bonds", con un limite massimo di 50% del patrimonio netto (determinato al momento dell'investimento) in titoli con una notazione inferiore al livello "Investment Grade" secondo Moody's, S&P o Fitch, o, in assenza di notazione, determinati dal Gestore degli Investimenti al fine di essere di qualità comparabile.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di liquidità: si riferisce alla possibilità che il comparto generi perdite, o non possa realizzare guadagni, per un'incapacità di vendere un titolo al momento e al prezzo più benefico per il comparto. Rischio di credito: si riferisce alla possibilità che il comparto generi perdite nel caso un emittente sia nell'impossibilità di adempiere ai suoi obblighi finanziari come il pagamento del nominale e/o degli interessi su uno strumento o fallisca. Rischio di

	controparte si riferisce al fatto che contratti derivati negoziati tra le parti o "Over-the-counter", come Swap o contratti a termine di valuta, sono soggetti al rischio di controparte, che è il rischio che l'altra parte del contratto non adempia ai suoi obblighi contrattuali potendo generare perdite o costi ulteriori al comparto. Rischio di responsabilità incrociata: anche se non esiste rischio di responsabilità incrociata tra i diversi Comparti nell'ordinamento lussemburghese non vi è garanzia che tale provvedimento di legge sia garantito in altri ordinamenti. Esiste una responsabilità incrociata tra le Categorie dello stesso comparto. Rischio operativo si riferisce a mancanze o ritardi nei sistemi, processi e controlli del comparto o dei suoi fornitori di servizi (inclusi i servizi di depositaria degli attivi) che potrebbero portare a perdite per il comparto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di investimento, copertura e di gestione efficiente del portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	n.d.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Templeton Asian Growth I EUR comparto di Franklin Templeton Investment Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	31/08/2004
Codice ISIN	LU0195950992
Gestore	Franklin Templeton International Services S.à r.l.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg Lussemburghese Gruppo Franklin Templeton
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Templeton Asset Management Ltd.
Finalità dell'OICR	Templeton Asian Growth Fund (il Fondo) si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 18,62%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Asia e Area Pacifico
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in azioni emesse da società di qualunque dimensione negoziate su borse valori di paesi asiatici (esclusi Australia, Nuova Zelanda e Giappone) e azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in paesi asiatici (esclusi Australia, Nuova Zelanda e Giappone). Il fondo può investire in misura minore in azioni od obbligazioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese della regione asiatica, incluso qualsiasi altro mercato emergente di tale regione.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Asia (ex Giappone)
Categorie di emittenti	Emittenti societari asiatici Large Cap
Specifici fattori di rischio	Rischio valutario: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia. Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività. Rischio operativo: il rischio di perdite derivanti da errori o guasti imputabili a personale,

	sistemi, fornitori di servizi o processi da cui il fondo dipende.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Normalmente l'OICR non utilizza strumenti derivati nella gestione del suo portafoglio. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il parametro di riferimento del fondo è MSCI All Country Asia ex-Japan Index. Il parametro di riferimento è indicato a scopo puramente informativo e il gestore del fondo non intende replicarlo. Il fondo può discostarsi da questo parametro di riferimento.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Templeton Global Bond A EUR comparto di "Franklin Templeton Investment Funds, SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	09/09/2002
<b>Codice ISIN</b>	LU0152980495
<b>Gestore</b>	Franklin Templeton International Services S.à r.l.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg Lussemburghese Gruppo Franklin Templeton
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Franklin Advisers, Inc.
<b>Finalità dell'OICR</b>	Templeton Global Bond Fund (il Fondo) si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Medio lungo termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Obbligazionari Globali Governativi
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe principalmente in obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il fondo può investire in misura minore in: a) obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese b) obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L' OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento. Rischio valutario: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. Rischio dei derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatto più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi. Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività. Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per



	<p>acquisire esposizione ai mercati.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	Il parametro di riferimento del fondo è JP Morgan Global Government Bond Index. Il parametro di riferimento è indicato a scopo puramente informativo e il gestore del fondo non intende replicarlo. Il fondo può discostarsi da questo parametro di riferimento.
<b>Benchmark</b>	JP Morgan Global Government Bond Index Indice rappresentativo del rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati di "government bond" dei paesi dell'area Euro aventi durata residua superiore a 12 mesi L'indice è calcolato dalla Jpmorgan Inc .Ticker JPMGGLBL INDEX
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Templeton Global Total Return A EUR Hdg comparto di "Franklin Templeton Invest. Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	10/04/2007
<b>Codice ISIN</b>	LU0294221097
<b>Gestore</b>	Franklin Templeton International Services S.à r.l.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg Statunitense Franklin Templeton Fixed Income Group
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Franklin Advisers, Inc.
<b>Finalità dell'OICR</b>	Templeton Global Total Return Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Da 3 a 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Global Aggregate
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe principalmente in obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come, per esempio, titoli non-investment grade) emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il fondo può investire in misura minore in: a) titoli garantiti da ipoteche e da attività b) obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti c) titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività).
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Sud Corea, Australia, Malesia, Ucraina, Polonia, Argentina, Egitto, Israele, Indonesia.
<b>Categorie di emittenti</b>	Emittenti governativi o societari
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento. Rischio valutario: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. Rischio dei derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatto più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi. Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività. Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.



<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il parametro di riferimento del fondo è Bloomberg Barclays Multiverse Index. Il parametro di riferimento è indicato a scopo puramente informativo e il gestore del fondo non intende replicarlo.
<b>Benchmark</b>	Barclays Capital Multiverse Index Offre una misura del mercato obbligazionario a reddito fisso globale. L'indice rappresenta l'unione dell'Indice Global Aggregate Index e del Global High Yield Index. Il Multiverse Index include una larga serie di sottoindici standard e personalizzati di settore, qualità, maturità e paese. L'Indice Multiverse è stato creato il 1 gennaio 2001. Ticker LF93TRUU INDEX
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>TIF American Select R NAcc EUR comparto di "Threadneedle Investment Funds ICVC" - SICAV multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	31/03/1982
<b>Codice ISIN</b>	GB00B0WGWP49
<b>Gestore</b>	Threadneedle Inv Service Ltd
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	PO Box 10033 CM99 2AL Chelmsford Essex Inglese Gruppo Threadneedle
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Threadneedle Asset Management Limited
<b>Finalità dell'OICR</b>	Scopo del Fondo è quello di accrescere l'importo investito.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	10 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari USA
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe il proprio patrimonio in azioni di società del Nord America o in società che vi svolgono una operatività significativa. Il fondo comprende società di dimensioni ridotte e nuove società emergenti, quelle con un potenziale per fusioni ed acquisizioni, quelle con una nuova dirigenza che possono ottenere un recupero e le società di esplorazione. L'approccio del fondo all'investimento comporta che di norma deterrà un numero ridotto di investimenti rispetto ad altri fondi.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Nord America
<b>Categorie di emittenti</b>	L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti. Il fondo ha un portafoglio concentrato (detiene un numero limitato di investimenti e/o ha un universo di investimenti limitato) e qualora vi sia una flessione in uno o più di tali investimenti, o questi siano altrimenti colpiti, ciò potrebbe avere rilevanti ripercussioni sul valore del fondo. Il fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Il rendimento del fondo può risentire positivamente oppure negativamente di tali operazioni in derivati. Il Gestore non è intenzionato a che tale utilizzo di derivati influisca sul profilo di rischio complessivo del fondo.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi

	di portafoglio.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	In conformità a quanto previsto dal proprio processo di investimento, il fondo ha selezionato S&P 500 Index come parametro di riferimento implicito, ma non intende replicare tale indice. Ad ogni modo, il comparto assume decisioni d'investimento in modo attivo ed è probabile che vengano inserite in portafoglio posizioni non comprese nell'indice.
<b>Benchmark</b>	S&P 500 Composite E' un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che presentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e prevede il reinvestimento dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg SPTR).
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>TLux Global Opportunities Bond IU EUR comparto di "Threadneedle (Lux)" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	24/08/2011
<b>Codice ISIN</b>	LU0757431654
<b>Gestore</b>	Threadneedle Management Lux SA
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	44 rue de la Vallée, Luxembourg 2661 Lussemburghese Gruppo Threadneedle
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Threadneedle Management Luxembourg S.A.
<b>Finalità dell'OICR</b>	L'obiettivo del fondo è quello di offrire un rendimento positivo, nonostante le mutevoli condizioni di mercato.
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 10,87%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Da 5 a 10 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Absolute Return
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Almeno due terzi del patrimonio del fondo vengono investiti in posizioni lunghe e corte in obbligazioni (che sono simili ad un prestito e pagano un tasso di interesse fisso o variabile) emesse da società e governi.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Almeno due terzi del patrimonio del Fondo sarà investito in posizioni lunghe e corte in obbligazioni emesse da società e governi.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il fondo ha la facoltà di stipulare operazioni finanziarie con controparti selezionate. Qualunque difficoltà di carattere finanziario di cui dovessero risentire tali controparti potrebbe influire significativamente sulla disponibilità e sul valore delle attività del fondo. Il fondo investe in valori mobiliari il cui valore subirebbe significative ripercussioni nel caso in cui l'emittente si rifiuti, non sia in grado o si ritenga non sia in grado di pagare. Il fondo detiene attività la cui vendita potrebbe risultare difficile da realizzare. Il fondo potrebbe dover abbassare il prezzo di vendita, vendere altri investimenti o rinunciare a opportunità di investimento più interessanti. Le variazioni dei tassi di interesse possono con ogni probabilità influire sul valore del fondo. In

	<p>generale, con l'aumentare dei tassi di interesse, il prezzo di un'obbligazione a tasso fisso scenderà, e viceversa. Le attività del fondo potrebbero a volte essere difficili da valutare in maniera oggettiva ed il valore effettivo potrebbe non essere riconosciuto sino a quando tali attività non vengono vendute. La leva finanziaria si ha quando l'esposizione economica tramite strumenti derivati è maggiore dell'importo investito. Tale esposizione e l'utilizzo di tecniche di vendita allo scoperto possono comportare perdite per il fondo superiori all'importo inizialmente investito. Il fondo può investire in strumenti derivati in misura rilevante. Uno spostamento relativamente ridotto nel valore dell'investimento sottostante può avere un impatto considerevolmente maggiore, positivo o negativo, sul valore dello strumento derivato.</p>
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	<p>Il fondo investe in tali attività direttamente oppure tramite derivati. I derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti e alle diminuzioni di prezzo di altre attività. Gli strumenti derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono generare leva finanziaria. Laddove venga generata una leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del fondo può essere soggetto ad oscillazioni maggiori rispetto al caso in cui non vi sia alcuna leva finanziaria. Il fondo si avvale inoltre di strumenti derivati ai fini delle vendite allo scoperto (ideate per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi). Il fondo può investire in mercati sviluppati ed in mercati emergenti. Il fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	Il fondo prende decisioni attive di investimento.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg comparto di "UBS (Lux) Equity Sicav" – SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	07/05/2010
<b>Codice ISIN</b>	LU0508198768
<b>Gestore</b>	UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	33A avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Lussemburghese Gruppo UBS AG
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago
<b>Finalità dell'OICR</b>	Basandosi su un'analisi approfondita delle società incentrate su parametri di crescita, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società in diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.
<b>Tipologia di gestione</b>	a benchmark attivo
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Almeno 5 anni
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Azionari USA
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il fondo investe principalmente in azioni di società statunitensi che presentano una crescita degli utili superiore alla media.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	USA
<b>Categorie di emittenti</b>	L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti negli USA. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il fondo persegue un approccio molto attivo alla gestione. Di conseguenza, il suo rendimento può discostarsi in misura significativa dal tasso di rendimento del mercato.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in</b>	Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari

strumenti finanziari derivati	derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Basandosi su un'analisi approfondita delle società incentrata su parametri di crescita, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società in diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.
Benchmark	Russell 1000 Growth (NR) Idex (Eur Hedged) L'indice è composto dai titoli di 1000 grandi compagnie large cap growth del mercato statunitense. Ticker RU10EUHG INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>UniNordamerika EUR Fondo comune di investimento mobiliare di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	01/10/1993
Codice ISIN	DE0009750075
Gestore	Union Invest Privatfonds GmbH
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	1 Westendstrasse 60070 Frankfurt am Main Tedesca Gruppo Union Investment
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Union Investment Privatfonds GmbH
Finalità dell'OICR	Oltre a rendimenti in linea con il mercato, il fondo azionario mira a conseguire anche una crescita di capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 7 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari USA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 60 per cento del patrimonio del fondo viene investito direttamente in azioni di emittenti aventi sede o principalmente operanti negli Stati Uniti d'America o in Canada. Il fondo deve altresì investire almeno 2/3 del patrimonio direttamente e indirettamente in azioni corrispondenti. Fino a 1/3 del patrimonio del fondo può essere investito in strumenti del mercato monetario o collocato in depositi bancari.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nord America
Categorie di emittenti	L'OICR investe prevalentemente in azioni di emittenti di società che hanno la loro sede negli Stati Uniti d'America o in Canada o che esercitano la loro attività economica prevalentemente in tali paesi. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischi operativi: vi è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il fondo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Per il fondo è possibile ricorrere a strumenti derivati a scopi di investimento e di copertura. Gli investimenti sono decisi sulla base di stime aggiornate sul mercato dei capitali. <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Lo stile di gestione è attivo e i titoli vengono selezionati attentamente in base alla loro valutazione e alle prospettive delle singole società, indipendentemente dal settore di appartenenza.
Benchmark	MSCI USA Indice azionario calcolato in dollari USA rappresentare l'85% delle capitalizzazione borsistica

	corretta in base al flottante, di ogni gruppo di industrie del mercato statunitense. E' un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni. L'indice viene ribilanciato semestralmente. E' un indice total return che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sull'information system provider datastream attraverso il quale è possibile reperire la relativa quotazione qualora non reperibile sui quotidiani a diffusione nazionale. Ticker MXUS
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

<b>Denominazione dell'OICR</b>	<b>Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
<b>Data inizio operatività</b>	09/12/1999
<b>Codice ISIN</b>	LU0105717820
<b>Gestore</b>	Vontobel Asset Mgmt S.A.
<b>Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza</b>	1 - Côte d'Eich Luxembourg Lussemburghese Vontobel Group
<b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>	Vontobel Asset Management AG
<b>Finalità dell'OICR</b>	Mira a conseguire un rendimento assolutamente positivo in EUR in ogni contesto di mercato
<b>Tipologia di gestione</b>	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,23%
<b>Valuta di denominazione</b>	EURO
<b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>	Medio termine
<b>Profilo di rischio</b>	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
<b>Categoria</b>	Alternativi Absolute Return
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	Il comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi. Inoltre il comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe in tutto il mondo principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato.
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Globale
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Il comparto investe in titoli la cui qualità creditizia può peggiorare, da cui il rischio che l'emittente dei titoli non adempia ai propri obblighi. In caso di declassamento del merito di credito di un emittente il valore dell'investimento può diminuire. L'utilizzo di strumenti derivati comporta rischi di controparte. L'utilizzo di strumenti derivati comporta un sostanziale effetto leva, a cui sono legati rischi di valutazione e rischi operativi. Questa categoria del comparto d'investimento è denominata in EUR. Il comparto può tuttavia investire in misura considerevole in titoli denominati in altre valute, per cui la categoria può essere esposta a un maggiore rischio valutario.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	Il comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e di raggiungimento dell'obiettivo di investimento.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
<b>Stile di gestione</b>	Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	10/06/2008
Codice ISIN	LU0368555768
Gestore	Vontobel Asset Mgmt S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	1 - Côte d'Eich Luxembourg Lussemburghese Vontobel Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Vontobel Asset Management Inc.
Finalità dell'OICR	Mira a conseguire un incremento del valore possibilmente elevato in USD
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Lungo termine
Profilo di rischio	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Globale
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Emittenti societari globali Large Cap
Specifici fattori di rischio	Questa categoria del comparto d'investimento è denominata in EUR. Il comparto può tuttavia investire in misura considerevole in titoli denominati in altre valute, per cui la categoria può essere esposta a un maggiore rischio valutario.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. La valuta di questa classe viene costantemente coperta rispetto alla valuta principale del comparto.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.
Benchmark	MSCI All Country World L'indice MSCI All Country World è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante (free float-adjusted market capitalization weighted index) rappresentativo dei titoli a maggior capitalizzazione dei principali mercati azionari mondiali.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	Zurich Invest EMU Equity Index Fund comparto di "Zurich Invest", ICAV di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	14/12/2017
Codice ISIN	IE00BFM70T26
Gestore	CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (IRELAND) LTD
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2ND FLOOR, BLOCK E, IVEAGH COURT, HARCOURT ROAD DUBLIN 2 Irlandese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management International GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Fondo è di riprodurre, al lordo degli oneri e delle spese, l'andamento dell'Indice MSCI EMU Net Total Return Index.



Tipologia di gestione	a benchmark passivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	medio-lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo mira a investire in azioni sottostanti e in titoli associati al sottostante, come le ricevute di deposito americane (ADR) e le ricevute di deposito globali (GDR) associate all'Indice o ai suoi componenti. Tuttavia, il Fondo può investire anche in un campione di componenti dell'Indice il cui rischio, il rendimento e le altre caratteristiche sono molto simili al rischio, al rendimento e alle altre caratteristiche dell'Indice nel suo insieme. Il Fondo investirà come minimo il 51% dei suoi attivi in titoli azionari e titoli legati ad azioni. Inoltre, il Fondo può investire fino al 10% dei suoi attivi in schemi collettivi di investimento, inclusi i fondi ETF di tracciamento dell'indice.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischi inerenti agli strumenti derivati, rischi associati alla capacità di riprodurre l'andamento di un indice, rischi associati alle ricevute di deposito, rischio di valuta della classe di azioni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo può inoltre investire in strumenti finanziari derivati (FDI) associati all'Indice o ai componenti dell'Indice di investimento e/o a una gestione efficiente del portafoglio del Fondo.  <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b>
Stile di gestione	n.d.
Benchmark	MSCI EMU Index L'indice MSCI EMU (Unione Economica e Monetaria Europea) cattura la rappresentazione delle imprese a capitalizzazione media e alta nei 10 paesi sviluppati dell'Unione Europea. Con 248 componenti, l'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante libero dell'UEM.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

Denominazione dell'OICR	<b>Zurich Invest US Equity Index Fund comparto di "Zurich Invest", ICAV di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.</b>
Data inizio operatività	01/05/2018
Codice ISIN	IE00BFM70Q94
Gestore	CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (IRELAND) LTD
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2ND FLOOR, BLOCK E IVEAGH COURT HARCOURT ROAD DUBLIN 2 Irlandese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management International GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento del Comparto è di seguire, al lordo di commissioni e spese, la performance e i rendimenti dell'indice di riferimento.
Tipologia di gestione	a benchmark passivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	medio-lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto

<b>Categoria</b>	Azionari USA
<b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	<p>L'Indice di riferimento è l'MSCI USA (NDR), un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato calcolato e mantenuto da Morgan Stanley Capital International (MSCI) e progettato per misurare la performance dei mercati azionari delle società a capitale medio-alto negli Stati Uniti.</p> <p>Per conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto si propone di investire nelle azioni sottostanti e nei relativi titoli azionari, quali i certificati di deposito americani (ADR) e i certificati di deposito globali (DDR) relativi all'Indice o alle sue azioni.</p> <p>Il Comparto può tuttavia investire anche in un campione di azioni dell'Indice il cui rischio, rendimento e altre caratteristiche siano molto simili al rischio, al rendimento e ad altre caratteristiche dell'Indice nel suo complesso.</p> <p>Il Comparto può detenere liquidità, depositi bancari a breve termine e strumenti del mercato monetario.</p> <p>Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in altri OICVM, inclusi i fondi indicizzati quotati (ETF).</p>
<b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>	Stati Uniti
<b>Categorie di emittenti</b>	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Rischi inerenti agli strumenti derivati, rischi associati alla capacità di riprodurre l'andamento di un indice, rischi associati alle ricevute di deposito, rischio di valuta della classe di azioni.
<b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b>	<p>Il Comparto può anche investire in strumenti finanziari derivati (FDI) che si riferiscono all'Indice o a sue azioni ai fini di investimento e/o di efficiente gestione del portafoglio del Comparto.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</b></p>
<b>Stile di gestione</b>	n.d.
<b>Benchmark</b>	<p>MSCI USA (NDR)</p> <p>L'MSCI USA (NDR), è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato calcolato e mantenuto da Morgan Stanley Capital International (MSCI) e progettato per misurare la performance dei mercati azionari delle società a capitale medio-alto negli Stati Uniti.</p>
<b>Destinazione dei proventi</b>	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
<b>Modalità di valorizzazione della quota</b>	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>

## 10. Costi

Costi gravanti direttamente sul Contraente

### 10.1. Costi gravanti sul Premio: caricamento

I Premi, sono investiti secondo le percentuali indicate dal Contraente nelle Linee **MultiInvest Extra** e nella Gestione Separata al netto di un caricamento determinato in funzione del cumulo dei premi versati/residui sul contratto e della Classe di Premi Potenziali scelta dal Contraente come descritto nella tabella 7:

**Tabella 7**

Cumulo Premi Versati / residui nella polizza	Classe di Premi Potenziali			
	A	B	C	D
Fino a 749.999,99 Euro	2,00%	1,00%	0,00%	0,00%
A partire da 750.000 Euro	1,20%	0,60%	0,00%	0,00%

*Per il Premio Unico Iniziale, il caricamento viene applicato all'importo del Premio Unico Iniziale. Per i premi successivi al primo, il caricamento varia a seconda del cumulo dei premi complessivamente versati fino a quel momento, al netto dei premi relativi ai riscatti parziali eventualmente intervenuti fino alla data di versamento del premio.*

Costi gravanti su OICR e Gestione Separata

### 10.2 Commissione di Gestione del Contratto

Sul controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra**, Zurich applica annualmente la **Commissione di Gestione del Contratto** a copertura dei costi sostenuti nell'ambito dell'attività di composizione, monitoraggio e ribilanciamento delle Linee **MultiInvest Extra** e di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto così come definite agli articoli 11 e 12 delle Condizioni contrattuali.

La **Commissione di Gestione del Contratto** è calcolata sul controvalore delle quote nella Linea **MultiInvest Extra** tenendo conto di ogni porzione di premio, del cumulo dei Premi versati/residui sul Contratto e del relativo controvalore calcolato alle date fisse.

**Tabella 8**

Cumulo Premi Versati / residui nella polizza	Classe di Premi Potenziali			
	A; B; C		D	
	Commissione di gestione nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Commissione di gestione dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Commissione di gestione nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Commissione di gestione dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio
Fino a 749.999,99 Euro	2,95%	1,95%	2,05%	1,95%
A partire da 750.000 Euro	2,90%	1,90%	2,00%	1,90%

La **Commissione di Gestione del Contratto** è dedotta tramite cancellazione di quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest** il terzo giorno lavorativo di ogni mese (di seguito "data di deduzione dei costi") utilizzando l'ultimo

valore della quota disponibile di ciascun OICR in misura proporzionale su tutti gli OICR che compongono la Linea **MultiInvest**, in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle quote tra i diversi OICR.

La Commissione di Gestione del Contratto si intende comprensiva del costo relativo alla copertura in caso di decesso pari allo **0,15%** applicato con le stesse modalità previste per la commissione di gestione del contratto.

In caso di Decesso dell'Assicurato, Riscatto Totale o Parziale, Switch l'eventuale importo relativo alla Commissione di Gestione del Contratto verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire limitatamente alla porzione maturata e non ancora prelevata ottenuta rateizzando l'importo annuo dovuto per il periodo intercorrente tra la data dell'ultimo prelievo mensile fino alla data di notifica del decesso, data di richiesta di Riscatto Totale o Parziale, data di richiesta di Switch.

### **10.3 Costi gravanti sugli OICR collegati al contratto**

Sugli OICR collegati al contratto gravano le commissioni dirette, le commissioni di incentivo o performance e gli altri costi/spese indicati nei regolamenti /prospetti informativi degli OICR.

Di seguito si riportano i costi applicati dalle società di gestione agli OICR che, quindi, gravano indirettamente sul Contraente. Tali costi vengono trattenuti dalle società di gestione per la loro attività di gestione degli OICR stessi. Si precisa che il valore delle quote degli OICR riportato sul sito di Zurich è da intendersi al netto di tali costi.

#### **a) Commissione di gestione e performance**

Nella tabella 9 sottostante sono riportati i seguenti dati:

- la percentuale della commissione massima di gestione applicata dalle società di gestione gravanti su ciascun OICR (Commissione di gestione annua massima OICR), comprensiva delle eventuali commissioni di distribuzione e di mantenimento applicate dalle società di gestione. Il dato riportato è quello noto alla data di redazione della presente Nota Informativa. Si precisa che le società di gestione potranno modificare, nel corso della Durata del Contratto, le commissioni di gestione applicate agli OICR. Eventuali variazioni verranno comunicate in occasione dell'aggiornamento della Nota Informativa.
- la percentuale di utilità retrocessa dipende dagli accordi in essere tra Zurich e le società di gestione degli OICR: tali accordi, alla data di redazione della presente Nota Informativa prevedono le condizioni riportate nella tabella sottostante, ma potrebbero subire variazioni nel tempo. L'utilità retrocessa a sua volta è restituita al Contraente ai sensi dell'articolo 18.4 delle condizioni contrattuali.
- l'eventuale presenza o meno di una Commissione di performance o incentivo ("overperformance"), che le società di gestione possono prelevare dal patrimonio degli OICR nel caso in cui la gestione abbia prodotto dei rendimenti positivi rispetto al parametro di riferimento (Benchmark).

**Tabella 9**

<b>ISIN</b>	<b>Denominazione OICR</b>	<b>Commissione di gestione annua massima OICR</b>	<b>Utilità retrocesse</b>	<b>Commissioni di performance</b>
FR0010032573	Amundi Oblig Internationales I EUR	0,80%	0,16%	SI
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe I EUR	0,60%	-	SI
LU0337414568	Bantleon Opportunities L IT EUR	1,20%	-	NO
LU0329592371	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	0,40%	-	NO
LU0329591480	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	0,75%	-	NO
LU0297942863	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	0,75%	0,44%	NO
LU0252963623	BGF World Gold D2 EUR	1,00%	-	NO
LU0252963383	BGF World Mining D2 EUR	1,00%	-	NO
LU0159059566	BNPP L1 Bond World Plus I EUR	0,30%	-	NO
LU1613213971	Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR	0,75%	-	NO
LU1295554833	Capital Group New Perspective Z Cap EUR	0,75%	-	NO
FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	1,50%	0,70%	SI
FR0010149120	Carmignac Securite' A EUR Acc	1,00%	0,35%	NO

ISIN	Denominazione OICR	Commissione di gestione annua massima OICR	Utilità retrocesse	Commissioni di performance
IE00B240WN62	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	1,50%	0,50%	NO
IE0004766675	Comgest Growth Europe EUR	1,50%	0,50%	NO
LU0650600199	CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR	0,50%	0,08%	NO
LU0179219752	Deutsche I.I Convertibles LC EUR	1,20%	0,55%	NO
LU0236146428	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	0,45%	-	NO
LU0507266228	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR	0,75%	0,37%	NO
FR0010565457	Dorval Convictions I EUR	0,80%	-	SI
LU0497418391	EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR	0,60%	-	SI
LU0841179863	Ethna Aktiv SIA-T EUR	1,10%	-	SI
LU1116432458	Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR	0,65%	-	NO
LU0353649279	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	0,50%	0,20%	NO
LU0951203180	Fidelity Pacific Y Cap EUR	0,80%	-	NO
FR0011039304	Fin. Ech. Echiquier ARTY R EUR	2,00%	1,34%	NO
LU0565136040	First Eagle Amundi International IE EUR	1,00%	-	SI
LU1038809049	Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR	1,10%	-	SI
LU1162222134	Franklin Income I EUR	0,60%	-	NO
LU0492934020	GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR	1,00%	-	SI
IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR	0,95%	-	NO
IE00B1W3Y236	GAM Star US All Cap Equity Ord EUR	1,45%	0,48%	NO
FR0010923359	H2O Adagio R Cap EUR	0,80%	0,35%	SI
LU0119750205	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	1,30%	0,73%	NO
LU0846948197	Investec Global Franchise A Cap EUR	1,50%	0,78%	NO
LU0451950587	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	0,75%	-	SI
LU0264597617	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	1,20%	0,70%	SI
LU0782316961	JPM Global Income C Cap EUR	0,60%	-	NO
LU1388736503	Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR	0,63%	-	NO
LU0427929855	Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR	0,70%	-	NO
LU1114193292	Kempen Gl. Property I Cap EUR	0,70%	-	NO
LU1582988488	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	0,75%	-	NO
GB00B3FFXZ60	M&G Global Emerging Market A EUR	1,75%	1,02%	NO
GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income AH EUR	1,25%	0,71%	NO
LU0219418836	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	1,80%	1,12%	NO
LU0935228691	NAT. AM Seeyond M A Cons. Growth R EUR	1,00%	0,47%	SI
GB00B60T5D60	Neptune US Opportunities B Cap EUR	1,10%	0,30%	NO
IE00BZ090894	Neu.Berman Corporate Hybrid Bond I EUR	0,60%	-	NO
LU0445386955	Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR	1,00%	-	NO
LU0348927095	Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR	0,85%	-	NO
LU0102035119	Parvest Diversified Dynamic I EUR	0,55%	-	NO
LU0386875149	Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR	1,20%	-	NO

ISIN	Denominazione OICR	Commissione di gestione annua massima OICR	Utilità retrocesse	Commissioni di performance
LU0941348897	Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR	0,65%	-	SI
IE00B1JC0H05	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	0,69%	-	NO
IE00B639QZ24	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	0,95%	-	NO
IE0033666466	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	0,49%	-	NO
FR0010541557	R Club C Cap EUR	1,50%	0,70%	SI
FR0010187898	R Conviction Euro C Cap EUR	1,50%	0,70%	SI
FR0007008750	R Euro Credit C Cap EUR	0,71%	0,31%	NO
FR0011261197	R Valor F Cap EUR	1,80%	0,94%	NO
LU0256624742	SEB Asset Selection C EUR	1,10%	-	SI
LU0425994844	SEB Asset Selection Opportunistic C EUR	1,50%	-	SI
LU1160606635	SEB European Equity Small Caps C Acc EUR	1,50%	-	NO
LU0957649758	SEB Global C EUR	1,75%	0,50%	NO
LU0136043394	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	0,20%	0,09%	NO
LU1216622487	T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR	0,50%	-	NO
LU0905645288	TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR	1,50%	0,70%	NO
LU1271656883	TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR	1,40%	0,65%	NO
LU0195950992	Templeton Asian Growth I EUR	0,90%	-	NO
LU0152980495	Templeton Global Bond A EUR	1,05%	0,63%	NO
LU0294221097	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	1,05%	0,63%	NO
GB00B0WGWP49	TIF American Select R NAcc EUR	1,50%	0,78%	NO
LU0757431654	TLux Global Opportunities Bond IU EUR	0,55%	-	NO
LU0508198768	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	1,02%	-	NO
DE0009750075	UniNordamerika EUR	1,25%	0,83%	SI
LU0105717820	Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR	0,85%	0,50%	SI
LU0368555768	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	0,83%	-	NO
IE00BFM70T26	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	0,20%	-	NO
IE00BFM70Q94	Zurich Invest US Equity Index Fund	0,20%	-	NO

#### **b) Altri costi applicati dalle società di gestione previsti dal prospetto degli OICR**

Si precisa che su ciascun OICR possono gravare una serie di ulteriori oneri, non quantificabili a priori in quanto variabili, che riducono il Valore delle relative Quote, quali ad esempio:

- Gli oneri di intermediazione e le spese di negoziazione, amministrazione e custodia delle attività;
- Le spese di pubblicazione del valore delle quote
- I compensi dovuti alla Società di Revisione
- Gli oneri fiscali, le spese per eventuali depositi presso i soggetti abilitati e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

**Per un'illustrazione completa dei costi di cui ai precedenti punti a) e b) che complessivamente hanno gravato sugli OICR negli ultimi 3 anni si rimanda al TER riportato nella sezione F – Dati storici sugli OICR esterni.**

#### **10.4 Costi gravanti sulla gestione Separata: spesa di gestione**

**Per la parte dei premi collegata alla Gestione Separata**, Zurich trattiene - dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Style nel periodo di osservazione di riferimento - un valore, denominato **Spesa di gestione**.



Tale spesa di gestione è trattenuta da Zurich, in punti percentuali assoluti, sul rendimento annuale conseguito dalla Gestione Separata ed è pari a:

**Tabella 10**

Classe di Premi Potenziali			
A	B	C	D
1,40%	1,40%	1,40%	1,20%

**La quota parte percepita in media dagli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 67,2%.**

Poiché **Zurich MultiInvest Extra** è un prodotto di nuova commercializzazione il dato riportato costituisce una stima effettuata sulla base di quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento.

### **10.5 Penalità di riscatto**

L'importo del riscatto totale/parziale non sarà decurtato delle Penalità di Riscatto eventualmente applicabili a condizione che entrambe le seguenti condizioni risultino verificate contemporaneamente:

1. al contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali D;
2. al momento della richiesta di riscatto la totalità dei premi sia collegata ad una Linea **MultiInvest**.
3. non sia stato effettuato nei 6 mesi precedenti alla richiesta di riscatto uno switch dalla Gestione Separata ad una Linea **MultiInvest** di cui al successivo articolo 17 lettera d).

Nel caso di Riscatti Totali/Parziali per cui non sia valida una delle due condizioni di cui al paragrafo precedente, l'importo di riscatto totale/parziale è diminuito delle Penalità di Riscatto, indicate di seguito:

**Tabella 11**

Anno di Riscatto di ciascun premio	Penalità di Riscatto %	
	CPP A B C	CPP D
Durante il 1°	5,00%	2,00%
2°	4,00%	1,50%
3°	3,00%	1,00%
4°	2,00%	0,70%
5°	1,00%	0,50%
Dal 6° in poi	0,00%	0,00%

Tali Penalità di Riscatto Totale/Parziale, sono determinate tenendo conto della data di decorrenza di ciascun premio nel contratto e si applicano sulla porzione di capitale generata da ciascun premio in base al tempo trascorso dalla data di decorrenza di ciascun premio, fino alla data della relativa richiesta di riscatto Totale/Parziale.

Nel calcolo e nell'applicazione della relativa Penalità di Riscatto, al fine di minimizzare l'ammontare della Penalità a carico del Contraente, sarà fatto riferimento, in primo luogo, alla porzione di capitale generata dai premi versati di più vecchia data (in base al criterio "primo entrato – primo uscito").

### **10.6 Costi di Switch**

Le operazioni di Switch possono essere illimitate fatta eccezione per le operazioni relative al successivo articolo 17 punto d).

Per le operazioni di Switch verso la Gestione Separata le prime due operazioni richieste nell'anno solare sono gratuite, le successive sono gravate da un costo pari a 20,00 Euro.

Con riferimento a tutte le operazioni di Switch tra le Linee **MultiInvest Extra** Zurich non tratterà alcun costo.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra citato le operazioni di Switch Automatico previste nell'ambito dell'Opzione di Life Cycle e Take Profit descritti all'articolo 18 delle condizioni contrattuali, le operazioni di Switch

Straordinario previste nei casi elencati all'articolo 9.2 lettera b) delle condizioni contrattuali né le operazioni di Switch Automatico derivanti dall'attività di ribilanciamento di cui ai precedenti articoli 3.3 e 3.4 Sezione B.

## **11. Misure e modalità di eventuali sconti**

Zurich attraverso gli Intermediari ha la facoltà di prevedere specifici sconti di premio.

In tale caso, informazioni dettagliate sulla loro misura e sulle relative modalità di applicazione verranno messe a disposizione presso la rete di vendita di Zurich.

## **12. Regime fiscale**

E' riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

### **TASSAZIONE DELLE SOMME CORRISPOSTE**

- a) le somme corrisposte da Zurich in caso di decesso dell'Assicurato sono esenti dall'IRPEF ai sensi dell'art. 34, D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 e s.m.i, esclusivamente per la quota parte del capitale ascrivibile alla copertura del rischio di premorienza (c.d. "rischio demografico");
- b) le somme corrisposte da Zurich in caso di decesso dell'Assicurato che esulano dalla quota parte del capitale a copertura del rischio di premorienza (c.d. "rischio demografico"), nonché le prestazioni corrisposte in caso di vita (come ad esempio in caso di scadenza, riscatto, etc.) sono soggette alla seguente disciplina fiscale a seconda che il soggetto avente diritto alla prestazione sia persona fisica residente in Italia o persona giuridica (soggetto esercente attività d'impresa):
- nel caso in cui il soggetto avente diritto alla prestazione sia una persona fisica, le prestazioni sono assoggettate ad un'imposta sostitutiva ai sensi dell'art. 26-ter, D.P.R. 29 settembre 1973, n. 600, e s.m.i così come modificato dal Decreto Legge 138/2011, calcolata sulla differenza tra le somme corrisposte da Zurich e i premi pagati dal Contraente, eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali (art. 45, D.P.R. 22 dicembre 1986, n. 917 e s.m.i-T.U.I.R.).
  - nel caso in cui il soggetto avente diritto alla prestazione sia una persona giuridica (soggetto esercente attività d'impresa), le prestazioni erogate da Zurich concorrono a formare il reddito in base alle regole stabilite dal D.P.R. 22 dicembre 1986, n.917 in materia di determinazione del reddito d'impresa.

Tutte le prestazioni corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato sono esenti dall'imposta sulle successioni.

### **Non pignorabilità e non sequestrabilità**

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

### **Diritto proprio dei beneficiari designati**

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, 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.

### **Variazioni transazionali di residenza**

Il presente contratto è stato concepito nel rispetto della normativa legale e fiscale applicabile ai Contraenti e agli Assicurati aventi residenza o sede legale in Italia.

Qualora il Contraente/Assicurato trasferisca la propria residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, il contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali del Contraente/Assicurato stesso.

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/Assicurato, Zurich può trasferire i dati personali del Contraente/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.

### **13. 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**

Ai sensi della suddetta legge, 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 la Zurich riterrà che siano intervenute variazioni rispetto ad una autocertificazione, ne richiederà una nuova, non considerando più valida la precedente.

Per esempio la 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.

## E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

### **14. Modalità di conclusione del contratto, pagamento del premio e conversione del premio in quote**

#### **14.1 Conclusione del contratto**

Il Contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della Proposta completa di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa, riceve da parte di Zurich la lettera di Accettazione.

La Proposta, la lettera di Accettazione e qualsiasi comunicazione aggiuntiva e/o appendice emessa da Zurich, costituiranno ad ogni effetto il documento di Polizza.

La data di decorrenza del contratto è fissata il secondo giorno lavorativo immediatamente successivo al giorno lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve dal Contraente la Proposta compilata correttamente e completa di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa e il Premio Unico Iniziale risulta interamente versato, accreditato e disponibile sul conto corrente bancario di Zurich fatto salvo il caso in cui Zurich abbia comunicato al Contraente, mediante lettera, la mancata accettazione della Proposta.

Il mancato rispetto delle ore 12 di ciascun Giorno Lavorativo comporterà lo slittamento della data di decorrenza al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Gli effetti del contratto partiranno pertanto dalla data di decorrenza dello stesso.

#### **14.2 Pagamento del Premio**

Il contratto prevede il pagamento di un Premio Unico Iniziale eventualmente integrabile con Premi Unici Aggiuntivi che possono essere versati anche mediante un piano di Versamenti Programmati.

Il Premio Unico Iniziale non può essere d'importo inferiore a 20.000,00 Euro o superiore a 10.000.000,00 Euro.

Il Contraente ha sempre la facoltà di versare Premi Unici Aggiuntivi purché di importo non inferiore a 2.400,00 Euro e fino ad un ammontare totale (comprensivo del Premio Unico Iniziale) di 10.000.000,00 Euro nel corso della vita del contratto.

Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, la somma dei Premi Versati complessivamente su tutti i contratti (Premio Unico Iniziale, Versamenti Aggiuntivi e Versamenti Programmati) non potrà superare l'importo di 10.000.000,00 Euro.

La data di decorrenza del Premio Unico Aggiuntivo corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), i) Zurich riceve la Richiesta di versamento del Premio Unico Aggiuntivo e ii) il Premio Unico Aggiuntivo risulta interamente versato, accreditato e disponibile sul conto corrente bancario di Zurich.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di decorrenza del Premio Unico Aggiuntivo al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

I Premi Unici Aggiuntivi possono essere versati, a libera scelta del Contraente, tramite un Piano di Versamenti Programmati strutturato, a scelta dello stesso Contraente, secondo i seguenti parametri:

**Tabella 12**

<b>Frequenza del versamento</b>	<b>Importo minimo del premio*</b>
Mensile	200,00 Euro
Trimestrale	600,00 Euro
Semestrale	1.200,00 Euro
Annuale	2.400,00 Euro

*\*Zurich si riserva il diritto, a propria discrezione, di variare di volta in volta gli importi minimi e massimi applicabili ai Premi. In tali circostanze, Zurich informerà previamente i Contraenti.*

**L'eventuale interruzione dei Versamenti Programmati non determina oneri o penalità aggiuntive a carico del Contraente.**

Resta comunque inteso che Zurich si riserva in qualsiasi momento il diritto di non accettare il versamento di Premi Unici Aggiuntivi, anche mediante versamenti programmati.

Alla sottoscrizione della Proposta il Contraente attribuirà al Contratto, in via permanente, una Classe di Premi Potenziali, che rappresenta una previsione dei premi complessivi (inclusi i Premi Unici Aggiuntivi anche versati mediante Versamenti Programmati) che il Contraente stima di poter versare durante la vita del Contratto:

- Classe A: importo di Premi Potenziali fino a Euro 749.999,99 (Premio Unico Iniziale non superiore a Euro 749.999,99)
- Classe B: importo di Premi Potenziali da Euro 750.000,00 fino a Euro 1.499.999,99 (Premio Unico Iniziale non superiore a Euro 1.499.999,99)
- Classe C: importo di Premi Potenziali da Euro 1.500.000,00 fino a Euro 2.499.999,99 (Premio Unico Iniziale non superiore a Euro 2.499.999,99)
- Classe D: importo di Premi Potenziali da Euro 2.500.000,00

L'attribuzione della Classe di Premi Potenziali determinerà l'importo dell'eventuale Bonus di Investimento che verrà riconosciuto a ciascun premio come descritto dalla seguente tabella:

**Tabella 13**

<b>Bonus di Investimento</b>			
<b>Classi di Premi Potenziali</b>			
<b>A - B - C</b>		<b>D</b>	
<b>Bonus di Investimento</b>	<b>Tasso di Allocazione</b>	<b>Bonus di Investimento</b>	<b>Tasso di Allocazione</b>
<b>0,10%</b>	100,10%	<b>0,00%</b>	100,00%

Ad esempio, se il Contraente ha attribuito al Contratto la Classe di Premi Potenziali "A" e l'importo del Premio Unico Iniziale versato è pari a Euro 100.000,00, il Bonus di Investimento riconosciuto è pari allo 0,10% e, dunque, un importo

di Euro 100.100,00, ossia il 100,10% (il "Tasso di Allocazione") del Premio versato al netto dei caricamenti previsti ai sensi dell'articolo 20.1 delle Condizioni contrattuali, sarà investito nel Contratto.

Inoltre, ad esempio, se il Contraente ha attribuito al Contratto la Classe dei Premi Potenziali "A" e, successivamente al versamento del Premio Unico Iniziale, versa un Premio Unico Aggiuntivo pari a Euro 20.000,00, il Bonus di Investimento riconosciuto al Contraente su tale ulteriore versamento è pari allo 0,10% di Euro 20.000,00.

#### **14.2.1 Limiti di investimento dei Premi**

Fatto salvo quanto sopra, il Contratto prevede i seguenti limiti:

- OICR

L'importo massimo investibile in ciascun OICR collegabile al contratto non potrà in ogni caso essere superiore a 2 Milioni di Euro.

- Gestione Separata

Il cumulo premi massimo, al netto dei premi relativi ad eventuali riscatti parziali e operazioni di switch, che il singolo Contraente può versare nella Gestione Separata, **tenendo conto di tutte le polizze vita collegate alla Gestione Separata Zurich Style**, non potrà essere complessivamente superiore a 1 Milione di Euro.

Resta inteso che, a parziale deroga di quanto sopra indicato, in caso di superamento del limite suddetto il Contraente può in ogni caso destinare fino al 10% dei Premi relativi al presente contratto alla Gestione Separata.

L'importo complessivo dei premi versati nella Gestione Separata Zurich Style 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 10 milioni di Euro. Si precisa inoltre che, fermo restando il limite sopra indicato, il cumulo dei premi complessivamente versati nella Gestione Separata Zurich Style da un unico Contraente o da più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, non potrà risultare superiore a 30 Milioni di Euro.

#### **14.2.2 Modalità di versamento**

Il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi saranno versati ciascuno in un'unica soluzione mediante:

- assegno bancario, postale o circolare, munito della clausola di non trasferibilità, emesso dal Contraente e intestato a Zurich;
- bonifico bancario su c/c intestato a Zurich con addebito del conto corrente intestato al Contraente;
- carte di debito (bancomat o carte prepagate) o carta di credito, salvo non vi sia l'oggettiva impossibilità tecnica all'utilizzo;

Qualora il Contraente intenda effettuare il versamento di Premi Unici Aggiuntivi mediante un piano di Versamenti Programmati, il relativo versamento potrà essere eseguito esclusivamente mediante disposizione di bonifico permanente a favore di Zurich.

**Non è ammesso il pagamento a mezzo denaro contante.**

#### **14.3 Conversione dei Premi in quote**

I Premi, diminuiti dei caricamenti e maggiorati dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente attribuito ai sensi del precedente Art. 14.2, sono investiti nella Linea **MultiInvest Extra** e nella Gestione Separata secondo le indicazioni fornite dal Contraente, fermi restando i limiti indicati al precedente articolo 14.2.1.

Per la parte di Premi collegata alla Linea **MultiInvest Extra**, Zurich determina il numero delle quote da attribuire al contratto dividendo l'importo di ciascun premio, decurtato dei caricamenti e aumentato dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente attribuito ai sensi del precedente Art. 14.2. per il valore della quota degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di decorrenza del Contratto/ incasso dei Premi Aggiuntivi.

In caso di eventuale versamento contestuale del Premio Unico Iniziale e di Premio Unico Aggiuntivo, Zurich darà esecuzione alle richieste di investimento del Premio Unico Aggiuntivo quando le operazioni di investimento del Premio Unico Iniziale saranno state portate a termine.

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. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

## **15. Lettera di conferma dell'investimento del premio**

Zurich comunica al Contraente, entro 10 Giorni Lavorativi dalla Data di Investimento, l'avvenuta conversione del Premio Unico Iniziale in quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** mediante lettera riportante:

- l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito;
- la data di decorrenza del contratto;
- la data di incasso del premio
- la data di pagamento del premio;
- il numero delle quote attribuite a ciascun OICR che compone la Linea **MultiInvest Extra** scelta;
- il valore unitario delle quote di OICR e la data di valorizzazione.

In occasione di tale comunicazione Zurich comunica al Contraente anche l'eventuale investimento nella Gestione Separata Zurich Style.

Analoga comunicazione, entro gli stessi termini, sarà trasmessa da Zurich al Contraente in occasione del versamento di ogni Premio Unico Aggiuntivo e Versamento Programmato, con l'indicazione della data di pagamento del premio. Anche in tali casi, Zurich informerà il Contraente dell'eventuale investimento nella Gestione Separata Zurich Style.

## **16. Riscatto**

Trascorsi i 30 giorni concessi per l'esercizio del diritto di recesso e purché l'Assicurato sia in vita, il Contraente può chiedere il disinvestimento di quanto disponibile sul contratto e la corresponsione del relativo importo di riscatto totale/parziale al netto delle eventuali Penalità di Riscatto indicate all'articolo 10.5 della presente Nota Informativa.

Il Contraente può richiedere il riscatto parziale del contratto, mantenendo lo stesso in vigore per il valore residuo, purché:

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

L'importo di riscatto, sia esso totale o parziale, è determinato in base ai seguenti parametri:

- **per la parte di premi collegata alla Linea Guidata** si fa riferimento al controvalore del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata alla data di richiesta di riscatto totale/parziale, ossia al prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea Guidata a tale data per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di richiesta di riscatto totale/parziale;
- **per la parte di premi collegata alla Gestione Separata** si fa riferimento al capitale rivalutato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la data di richiesta di riscatto totale/parziale, ulteriormente rivalutato pro rata temporis fino alla data di richiesta di riscatto totale/parziale ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento lordo della Gestione Separata attribuito al contratto al netto dei costi previsti al precedente articolo 10.4.

**Ferma restando l'applicazione delle penali di riscatto di cui alla sezione D della presente Nota Informativa, si precisa che, con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione delle ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che, in caso di riscatto, lo stesso, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti come di volta in volta specificato.**

E' possibile richiedere a Zurich la quantificazione dell'importo di Riscatto rivolgendosi a:



Zurich si impegna a fornire riscontro nel più breve tempo possibile e, comunque, non oltre venti giorni dalla data di ricezione della richiesta di informazioni.

Si precisa che l'importo massimo riscattabile da prodotti collegati alla gestione separata di riferimento del presente prodotto 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 alla rivalutazione delle prestazioni.

### **16.1 Opzione di conversione del riscatto in rendita**

Dal quinto anno successivo alla data di decorrenza e fermi restando i termini e le condizioni per l'esercizio del diritto di riscatto descritte al precedente articolo 16, 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 anche in caso di premorienza dell'Assicurato 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) rendita vitalizia da corrispondersi fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore della seconda testa fino a che questi è in vita. L'identificazione della seconda testa assicurata e la percentuale di reversibilità della rendita (100%, 60% o 50%) devono essere stabilite al momento della richiesta dell'opzione;
- e) rendita immediata pagabile per un periodo certo di 5 o 10 anni. Il Contraente all'atto della conversione deve indicare la frequenza di liquidazione che può essere annuale, semestrale o trimestrale.

In ogni caso, la conversione del valore di riscatto totale in rendita è concessa a condizione che l'Assicurato, all'epoca della conversione, non superi gli 80 anni di età assicurativa e a condizione che il valore di riscatto totale non sia superiore a 1 milione di euro. Nel caso in cui il valore di riscatto totale sia superiore, il Contraente potrà richiedere la conversione in rendita fino ad 1 milione di euro e la somma eccedente sarà liquidata in forma di capitale.

L'importo della rendita annua inizialmente assicurabile non potrà essere inferiore a 500,00 euro né superiore a 60.000,00 euro.

L'opzione di cui al precedente punto d) è concessa a patto che la differenza di età assicurativa tra l'Assicurato e la seconda testa assicurata non sia superiore a 20 anni.

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

La richiesta di conversione in rendita deve essere effettuata mediante **richiesta scritta** (modulo di riscatto) da inviare a Zurich con le modalità indicate all'articolo 21 delle condizioni contrattuali.

Zurich fornisce per iscritto al Contraente che ne faccia richiesta una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, nonché il Fascicolo informativo aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse e le relative Condizioni di assicurazione, previa illustrazione delle caratteristiche principali di tutti i prodotti offerti in opzione.

Successivamente al ricevimento della documentazione di cui sopra, il Contraente richiederà la conversione entro 30 giorni dalla data di ricezione della documentazione. Trascorso tale termine – e in assenza di comunicazione a riguardo – Zurich intenderà come avanzata la richiesta di riscatto totale e provvederà a liquidare il relativo importo entro i successivi 30 giorni.

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

## **17. Operazioni di Switch**

Il Contraente può chiedere a Zurich - utilizzando il relativo modulo di richiesta di Switch - di effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al contratto e collegate sia alle Linee **MultInvest Extra** sia alla Gestione Separata nei limiti e nei termini descritti all'Articolo 15 delle Condizioni contrattuali.

### **a) Switch totale tra Linee **MultInvest Extra****

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di disinvestire totalmente le quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** collegata al contratto per reinvestirle in quote degli OICR di un'altra Linea **MultInvest Extra** tra quelle disponibili. Il processo di disinvestimento/reinvestimento avverrà secondo le seguenti fasi:

1. disinvestimento della Linea **MultInvest Extra** di origine: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di quote degli OICR della Linea **MultInvest Extra** di origine.
2. investimento nella Linea **MultInvest Extra** di destinazione: in una seconda fase Zurich provvederà a investire il relativo controvalore, al netto dell'eventuale costo di Switch applicato, in quote degli OICR della Linea **MultInvest Extra** di destinazione.

Entrambe le operazioni sopra descritte avvengono alla medesima data utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR rilevate il terzo giorno lavorativo successivo alla Data di richiesta di Switch;

Qualora il Contraente scelga la Linea **MultInvest Libera** come Linea **MultInvest** di destinazione deve indicare gli OICR che la compongono e le relative percentuali di investimento con le modalità indicate all'articolo 11.2 delle condizioni contrattuali.

### **b) Switch dell'allocazione della Linea Libera **MultInvest Extra****

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di modificare l'allocazione della Linea Libera **MultInvest Extra**.

Il Contraente indica fino a 10 OICR da disinvestire (OICR Switch Out), specificando la relativa percentuale di disinvestimento, e fino a 10 OICR (OICR Switch In), con relative percentuali di investimento, in cui investire il controvalore complessivo risultante dall'operazione di disinvestimento.

Il processo di disinvestimento/reinvestimento avverrà secondo le seguenti fasi:

1. disinvestimento della Linea **MultInvest Extra** Libera di origine: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di quote degli OICR della Linea **MultInvest Libera** di origine.
2. investimento nella Linea **MultInvest Extra** Libera di destinazione: in una seconda fase Zurich provvederà a investire il relativo controvalore, al netto dell'eventuale costo di Switch applicato, in quote degli OICR della Linea **MultInvest Extra** Libera di destinazione.

Entrambe le operazioni sopra descritte avvengono alla medesima data utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR rilevate il terzo giorno lavorativo successivo alla Data di richiesta di Switch;

### **c) Switch da una Linea **MultInvest Extra** alla Gestione Separata**

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di disinvestire le Quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** collegata al contratto e reinvestirle nella Gestione Separata.

Tale operazione è possibile sempre che siano rispettati i limiti descritti all'articolo 5.4 lettera b) delle condizioni contrattuali e fino ad un importo massimo tale per cui al termine dell'operazione di Switch il capitale investito in Gestione Separata non sia superiore al 40% della somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR collegati alla Linea **MultInvest** e il capitale investito in Gestione Separata alla data di richiesta di Switch.

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

### **d) Switch dalla Gestione Separata ad una Linea **MultInvest Extra****

Trascorso un anno dalla data di decorrenza di ciascun premio nella Gestione Separata, 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 degli OICR della Linea **MultInvest Extra** collegata al contratto, tenuto conto dei limiti di cui all'articolo 5.4 delle condizioni contrattuali.

Il valore di switch in uscita dalla Gestione Separata è pari al capitale rivalutato fino al 31 dicembre immediatamente precedente alla data di richiesta di Switch, ulteriormente rivalutato *pro rata temporis* fino alla data di richiesta di switch ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento lordo della Gestione Separata attribuito al contratto al netto dei costi previsti all'articolo 10.4 e al netto degli eventuali costi di Switch.

Ai fini del reinvestimento in quote degli OICR della Linea **MultInvest**, viene utilizzato il valore delle quote degli OICR così come rilevate alla precedente lettera a).

Le operazioni di switch sono illimitate fatta eccezione per le operazioni relative al precedente punto d).

### **Per i costi relativi alle operazioni di switch si rinvia al precedente articolo 10.6.**

La **Data di Richiesta di Switch** coincide con il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui Zurich, entro le ore 12 (ora italiana), abbia ricevuto la Richiesta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di Richiesta Switch al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

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. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

### **17.1 Conferma di avvenuto switch**

Una volta portata a termine l'operazione di Switch, Zurich comunicherà al Contraente le seguenti informazioni:

- gli OICR coinvolti nello Switch;
- il numero, Valore della Quota e controvalore delle quote disinvestite e attribuite;
- la/le data/e di esecuzione dell'operazione di Switch;
- Il capitale trasferito o investito in Gestione Separata.

### **18.Revoca della proposta**

Il Contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto, mediante richiesta scritta inviata a Zurich con le modalità indicate nell'articolo 21 "Comunicazioni" lettera a) delle Condizioni contrattuali.

Zurich, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, rimborserà al Contraente l'eventuale somma versata all'atto della sottoscrizione della proposta. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

### **19.Diritto di Recesso**

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 con le modalità indicate nell'articolo 21 lettera a) delle condizioni contrattuali.

Il recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e Zurich da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di spedizione della lettera raccomandata, quale risultante dal timbro postale di invio della stessa. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, Zurich rimborserà al Contraente:

– **per la parte di premi collegata alla Linea MultInvest Extra** il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** alla data di comunicazione di recesso, ossia il prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea **MultInvest Extra** per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di comunicazione di recesso, aggiunti i caricamenti, al netto delle eventuali imposte applicabili e dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente attribuito ai sensi del precedente Art. 14.2.

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 **MultInvest Extra** aumentato dei caricamenti e diminuito dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente attribuito ai sensi del precedente Art. 14.2.

– **per la parte di premi collegata alla Gestione Separata**, il premio versato.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

Le tempistiche di cui sopra sono ridotte a 20 giorni dalla data di ricezione della comunicazione di recesso soltanto nel caso in cui siano verificate contemporaneamente le seguenti condizioni:

1. al contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali D;
2. al momento del recesso la totalità dei premi sia collegata ad una Linea **MultiInvest Extra**.

Per **Data di comunicazione di recesso** si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la comunicazione di recesso debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

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. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

**Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che, in caso di recesso, lo stesso possa ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.**

## **20.Documentazione da consegnare a Zurich per la liquidazione delle prestazioni**

Per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni da effettuarsi da parte di Zurich dovrà essere preventivamente consegnata tutta la documentazione prevista dall'articolo 23 "Pagamenti" delle Condizioni contrattuali.

Zurich effettuerà il pagamento nei tempi tecnici descritti all'articolo 23 delle condizioni contrattuali. 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 sinistro, devono essere tassativamente richieste a Zurich dall'avente diritto entro dieci anni rispettivamente dalla data di richiesta di riscatto o dalla data dell'evento in caso di sinistro.

Le somme non richieste dall'avente diritto 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 23.12.2005 n. 266 e s.m.i..

## **21.Legge applicabile e Competenza**

(a) Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

(b) Qualora il Contraente e/o l'Assicurato e/o il/i Beneficiario/i sia qualificabile come "consumatore" ai sensi del Codice del Consumo (art. 3,lett.a D.L.vo 206 del 2005 e s.m.i.), 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.

## **22.Lingua**

Il contratto, ogni documento ad esso allegato e le comunicazioni in corso di contratto, sono redatti in lingua italiana.

## **23.Reclami**

Eventuali reclami possono essere presentati direttamente alla Compagnia o all'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS) secondo le disposizioni che seguono:

### **- A Zurich**

Vanno indirizzati i reclami aventi ad oggetto la gestione del rapporto contrattuale, segnatamente sotto il profilo dell'attribuzione di responsabilità, dell'effettività della prestazione, della quantificazione ed erogazione delle somme dovute all'avente diritto.

Compete alla Compagnia anche la gestione dei reclami relativi al comportamento degli Agenti (intermediari iscritti nella sezione A del Registro Unico degli Intermediari assicurativi) di cui l'impresa si avvale per lo svolgimento dell'attività di intermediazione assicurativa, incluso il comportamento dei dipendenti e collaboratori degli Agenti.

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

Zurich, ricevuto il reclamo, deve fornire risposta entro il termine di 45 giorni dalla data di ricevimento dello stesso, all'indirizzo fornito dal reclamante. Per i reclami aventi ad oggetto il comportamento degli Agenti e dei loro dipendenti o collaboratori, il termine di riscontro di cui sopra potrà essere sospeso per un massimo di 15 giorni, al fine di garantire il contraddittorio con l'intermediario interessato e consentire allo stesso di esprimere la propria posizione relativamente all'oggetto del reclamo, così come previsto dalla normativa vigente.

I reclami devono essere inviati per iscritto a:

- **ZURICH INVESTMENTS LIFE spa**

Ufficio Gestione Reclami

Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano

Fax: 02.2662.2243

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

PEC: [reclami@pec.zurich.it](mailto:reclami@pec.zurich.it).

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

#### - All'IVASS

Vanno indirizzati i reclami:

- aventi ad oggetto l'accertamento dell'osservanza delle disposizioni del Codice delle Assicurazioni Private, delle relative norme di attuazione e del Codice del Consumo (relative alla commercializzazione a distanza di servizi finanziari al consumatore), da parte della Compagnia, degli Intermediari e dei periti assicurativi da essa incaricati;
- nei casi in cui il reclamante non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo inoltrato alla Compagnia o in caso di assenza di riscontro da parte della Compagnia nei termini previsti dalla vigente normativa.

Nei casi di cui sopra, i reclami devono essere inviati per iscritto a:

**IVASS**  
**Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni**  
**Servizio Tutela degli Utenti**  
**Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma**  
**Fax: 06.42133206**

Per la presentazione del reclamo ad IVASS può essere utilizzato il modello presente sul sito dell'Istituto di Vigilanza ([www.ivass.it](http://www.ivass.it)) nella sezione relativa ai reclami, accessibile anche tramite il link presente sul sito della Compagnia [www.zurich.it](http://www.zurich.it). La presentazione del reclamo ad IVASS può avvenire anche via PEC all'indirizzo [ivass@pec.ivass.it](mailto:ivass@pec.ivass.it).

I reclami indirizzati ad IVASS devono contenere i seguenti elementi:

- nome, cognome domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- denominazione dell'impresa, dell'intermediario o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- breve ed esaustiva descrizione del motivo della lamentela;
- copia del reclamo presentato alla Compagnia e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa, rispettivamente nell'ipotesi di mancata risposta nei termini previsti dalla normativa vigente e nell'ipotesi di risposta ritenuta non soddisfacente;
- ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze.

Ulteriori informazioni sulla presentazione e gestione dei reclami sono contenute nel Regolamento ISVAP n. 24/2008 e s.m.i., che l'Assicurato può consultare sul sito [www.ivass.it](http://www.ivass.it).

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

**Zurich MultiInvest Extra**

Nota Informativa

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

Resta salva la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria.

## **24. Informativa in corso di contratto**

Zurich trasmette, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva Sezione F e alla Sezione 6 della Scheda sintetica, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa con l'indicazione di:

- a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente numero e controvalore delle quote di OICR attribuite al contratto al 31 dicembre dell'anno precedente;
- b) dettaglio dei premi versati, dei premi investiti, del numero e del controvalore delle quote di OICR attribuite nel corso dell'anno precedente;
- c) dettaglio delle operazioni di Switch Automatici effettuate nell'ambito delle eventuali operazioni di ribilanciamento nell'anno di riferimento con indicazione del numero e del controvalore delle quote di OICR investite/disinvestite;
- d) dettaglio delle eventuali operazioni di Switch a richiesta intervenute nell'anno di riferimento con indicazione del numero e del controvalore delle quote di OICR investite/disinvestite e delle variazioni nel capitale assicurato in Gestione Separata dipendenti da tali operazioni;
- e) dettaglio delle eventuali operazioni di riscatto parziale intervenute nell'anno di riferimento con indicazione del numero e del controvalore delle quote di OICR disinvestite e delle variazioni nel capitale assicurato in Gestione Separata dipendenti da tali operazioni;
- f) la somma degli importi eventualmente erogati a titolo di riconoscimento delle utilità retrocesse e degli eventuali dividendi percepiti, ai sensi dell'articolo 20.3 delle condizioni contrattuali, nel corso dell'anno solare di riferimento;
- g) numero e controvalore delle quote di OICR trattenute per far fronte al Commissione di Gestione del Contratto;
- h) numero delle quote trattenute nell'anno di riferimento a fronte del costo della copertura in caso di decesso;
- i) numero e controvalore delle quote di OICR complessivamente assegnate al contratto al 31 dicembre dell'anno precedente;
- j) importo del capitale rivalutato in Gestione Separata al 31 dicembre dell'anno precedente e misura dell'eventuale rivalutazione.

In occasione dell'invio dell'estratto conto annuale Zurich comunicherà al Contraente, le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Fascicolo informativo anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

Nei casi di eventi straordinari che riguardano gli OICR collegati al contratto, disciplinati all'articolo 9 delle condizioni contrattuali, Zurich si impegna a:

- nel caso di differimento e diniego delle operazioni in Quote a dare tempestiva comunicazione ai Contraenti di tali operazioni.
- nel caso di Liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione a dare comunicazione delle modifiche intervenute in occasione dell'invio dell'estratto conto annuale.

Zurich si impegna, inoltre, a dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di contratto il controvalore delle quote di OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare del premio in essi investito, nonché a comunicare, con le stesse modalità, ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci Giorni Lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

Inoltre è possibile consultare la propria posizione assicurativa sul sito della compagnia nell'Area Clienti Riservata. Le credenziali di accesso vengono rilasciate al Contraente su specifica richiesta, da effettuarsi collegandosi all'indirizzo <https://areaclienti.zurich.it>.



## **25. Conflitto di interessi**

Zurich vigila per assicurare la tutela dei Contraenti dall'insorgere di possibili conflitti di interesse, in coerenza con quanto previsto dalla regolamentazione IVASS e con le procedure interne di cui si è dotata.

### OICR istituiti da Zurich Invest LTD

Zurich si riserva la facoltà di inserire nell'elenco degli OICR collegati al contratto OICR istituiti da Zurich Invest LTD soggetto appartenente al gruppo Zurich Insurance Group. **Zurich dunque si pone in una situazione di conflitto di interessi in relazione a rapporti trattenuti con Società del gruppo. In ogni caso Zurich opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti.**

### Utilità retrocesse su OICR collegabili al contratto

Zurich ha stipulato accordi di retrocessione di commissioni con le società di gestione degli OICR collegabili al contratto (utilità retrocesse).

Zurich si impegna a riconoscere ai Contraenti, con le modalità indicate all'articolo 20 delle condizioni contrattuali, la percentuale della commissione di gestione restituita dalle società di gestione degli OICR a Zurich stessa.

In ogni caso si precisa che la percentuale di utilità retrocessa dipende dagli accordi in essere tra Zurich e le società di gestione degli OICR: tali accordi, alla data di redazione del presente Nota Informativa prevedono le condizioni riportate nella precedente tabella 9 ma potrebbero subire variazioni nel tempo.

### Gestione Separata

Per la quantificazione delle utilità ricevute e retrocesse agli Assicurati e per le utilità rappresentate dai servizi si rinvia al rendiconto annuale e al prospetto della composizione della gestione separata presenti sul sito della Società – [www.zurich.it](http://www.zurich.it) – e su alcuni quotidiani a tiratura nazionale.

## F.DATI STORICI SUGLI OICR ESTERNI

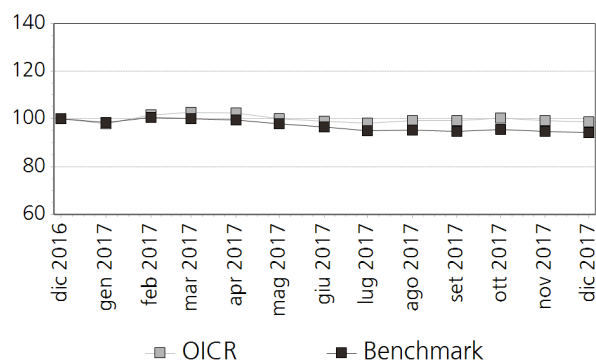
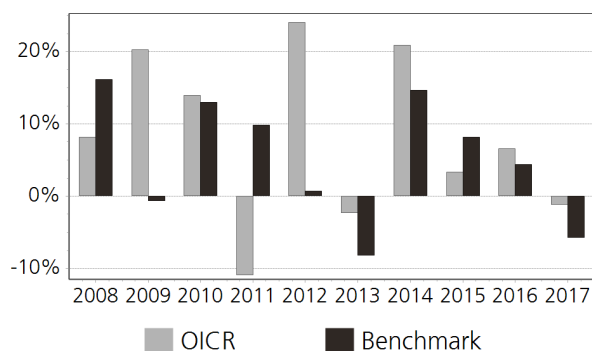
Sono di seguito indicati, con riferimento a ciascun OICR collegabile al contratto, i dati storici di rendimento, i dati storici di rischio, il Total Expenses Ratio (TER) e il turnover di portafoglio del fondo.

**Attenzione: rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

# Amundi Oblig Internationales I EUR

Codice ISIN: FR0010032573

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	8,49%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	0,80%
Commissioni di gestione	-	-	0,80%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,06%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	0,86%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

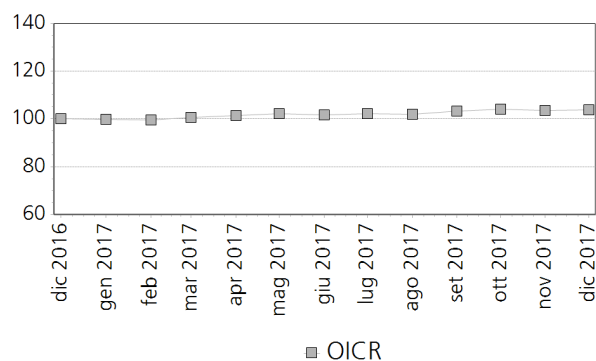
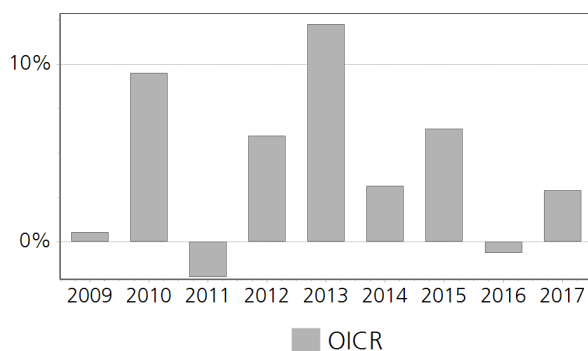
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
44,08%	n.d.	n.d.

# Anima Star High Potential Europe I EUR

Codice ISIN: IE0032464921

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,42%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	0,60%	-
Commissioni di gestione	-	0,60%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,14%	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	0,74%	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

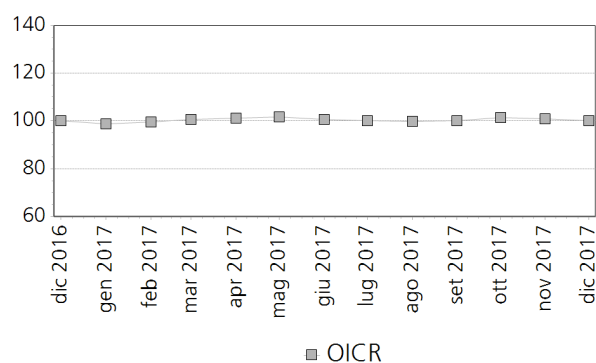
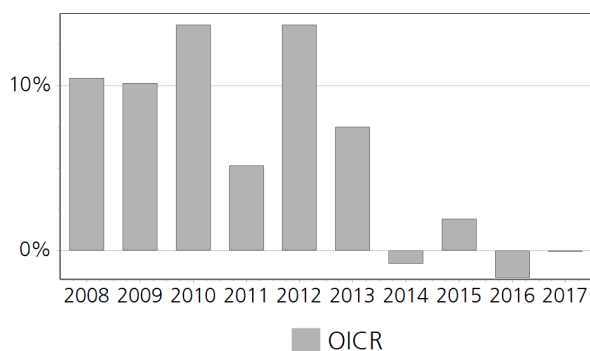
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
15,70%	n.d.	n.d.

# Bantleon Opportunities L IT EUR

Codice ISIN: LU0337414568

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,65%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,03%	1,03%	-
Commissioni di gestione	1,03%	1,03%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,01%	0,01%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,04%</b>	<b>1,04%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

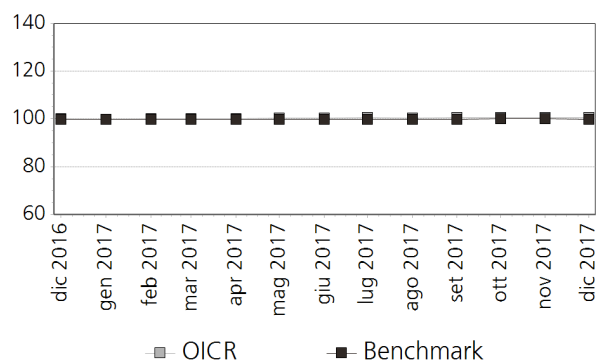
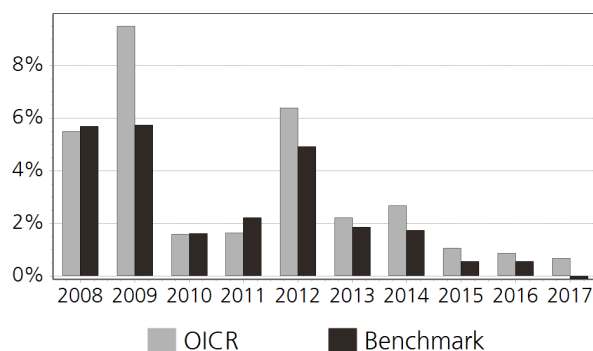
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
57,18%	67,06%	100,50%

# BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR

Codice ISIN: LU0329592371

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	0,72%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	0,40%
Commissioni di gestione	-	-	0,40%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,15%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	0,55%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

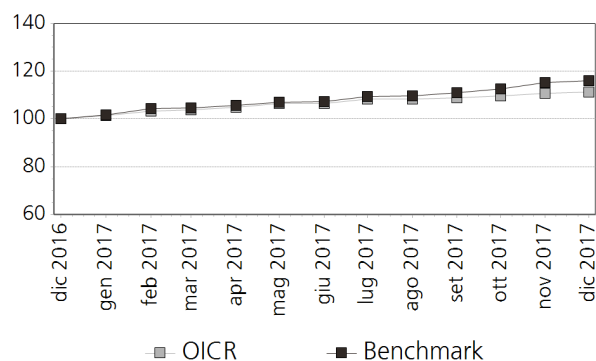
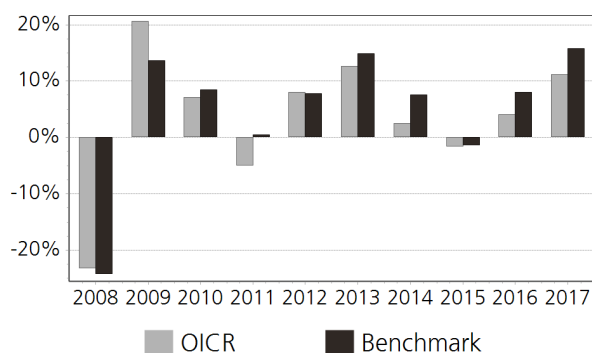
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
48,24%	50,73%	55,57%

# BGF Global Allocation D2 EUR Hdg

Codice ISIN: LU0329591480

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	6,95%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	0,75%
Commissioni di gestione	-	-	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,28%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	1,03%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

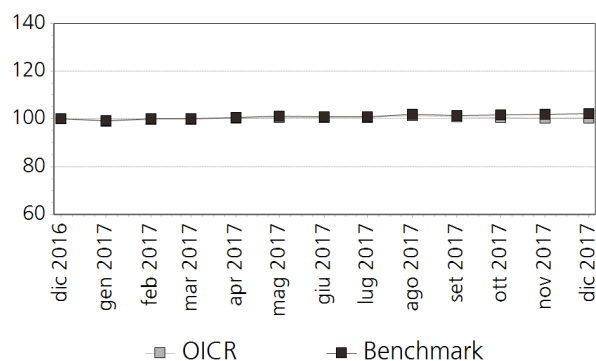
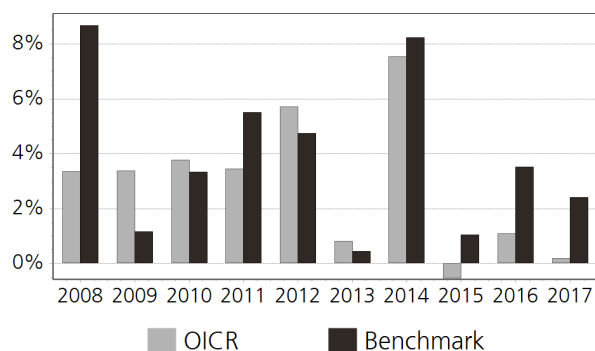
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
148,36%	81,38%	101,37%



# BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg

Codice ISIN: LU0297942863

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	2,67%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	0,75%
Commissioni di gestione	-	-	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,22%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	0,97%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

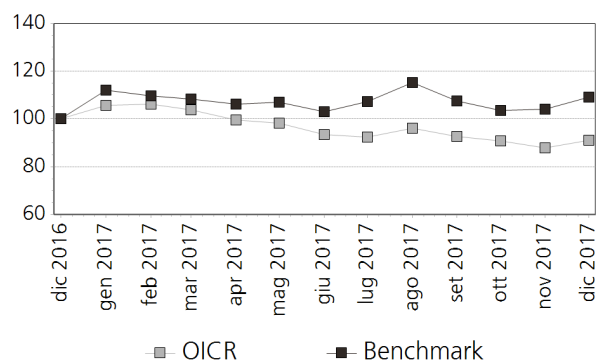
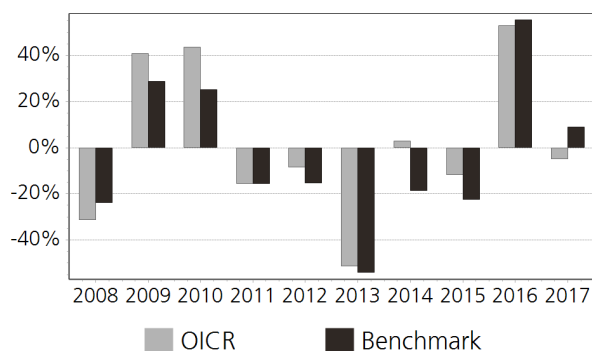
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
153,86%	130,53%	178,96%

# BGF World Gold D2 EUR

Codice ISIN: LU0252963623

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	31,59%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	1,00%
Commissioni di gestione	-	-	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,32%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	1,32%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

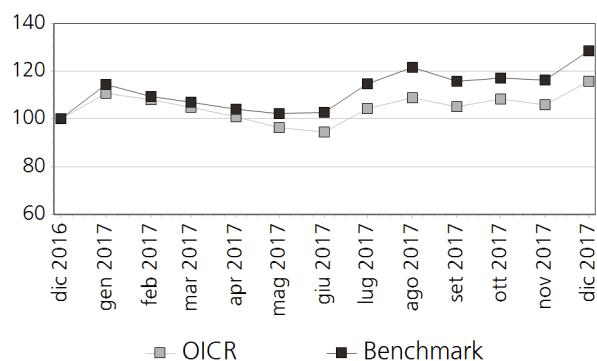
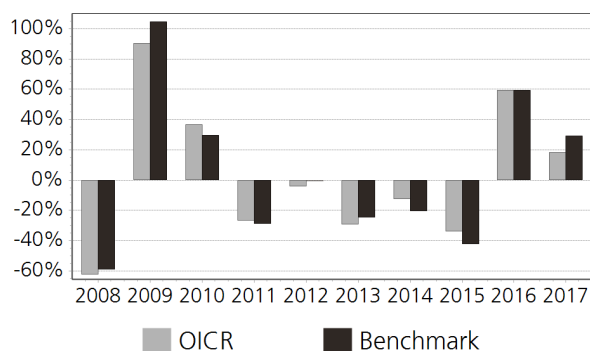
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
141,64%	147,55%	93,07%

# BGF World Mining D2 EUR

Codice ISIN: LU0252963383

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	27,62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	1,00%
Commissioni di gestione	-	-	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,32%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	1,32%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

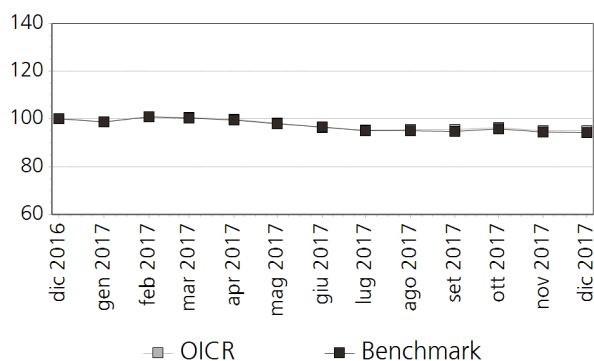
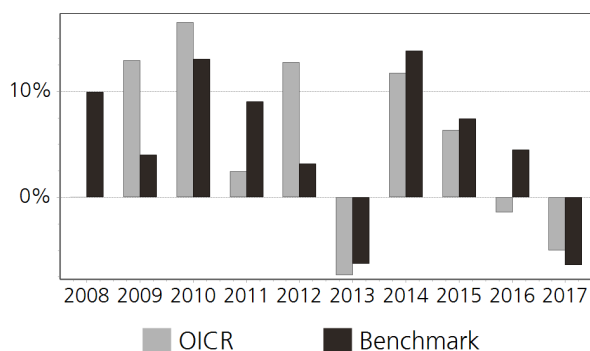
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
47,76%	161,18%	44,33%

# BNPP L1 Bond World Plus I EUR

Codice ISIN: LU0159059566

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	7,28%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,30%	0,30%	0,30%
Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,18%	0,18%	0,18%
<b>TOTALE</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,48%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
442,03%	237,53%	344,92%

# Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR

Codice ISIN: LU1613213971

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	14,36%

I rendimenti Storici non sono disponibili in quanto il fondo è di recente costituzione.

## Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	0,75%
Commissioni di gestione	-	-	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	0,19%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	0,94%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

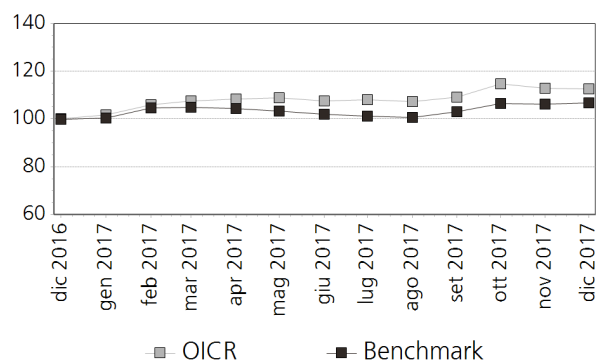
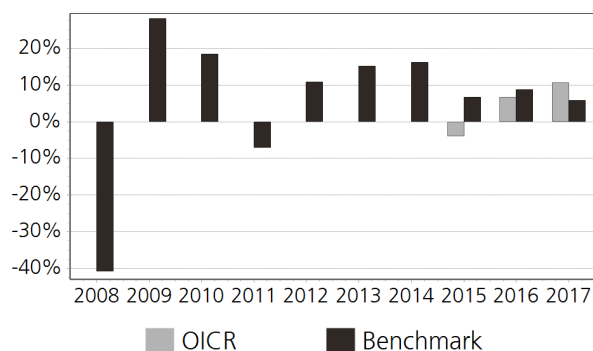
## Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	28,43%

# Capital Group New Perspective Z Cap EUR

Codice ISIN: LU1295554833

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	13,41%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,65%	0,65%	0,75%
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,90%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

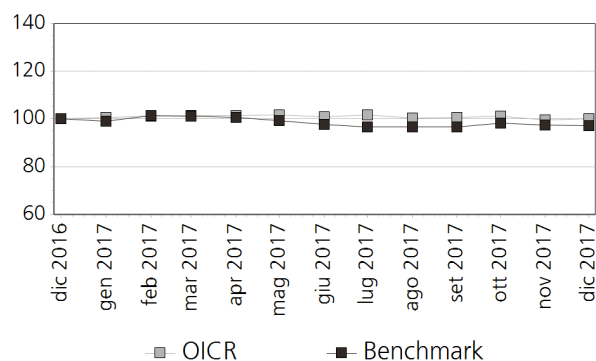
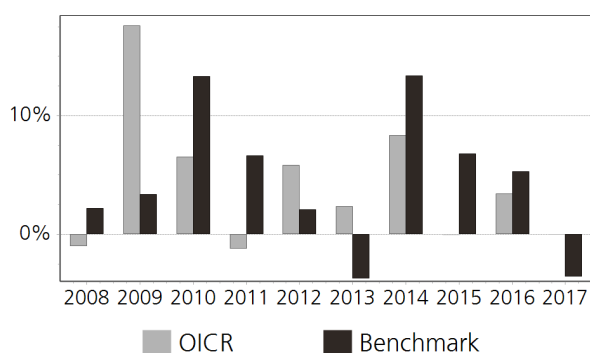
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	24,00%



# Carmignac Patrimoine A EUR Acc

Codice ISIN: FR0010135103

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	7,51%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	-	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,29%	0,28%
<b>TOTALE</b>	n.d.	<b>1,79%</b>	<b>1,78%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

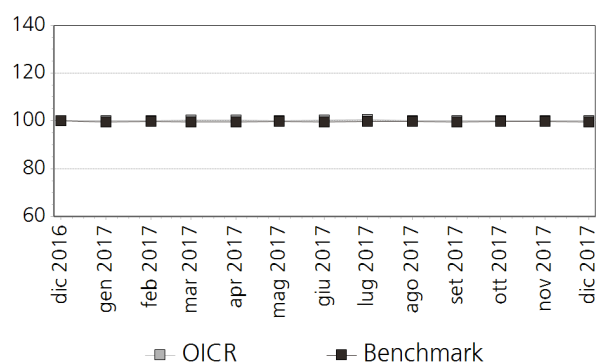
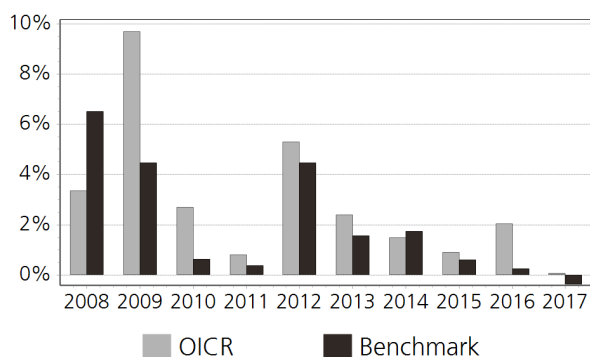
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
60,58%	69,62%	123,46%

# Carmignac Securite' A EUR Acc

Codice ISIN: FR0010149120

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	1,14%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	0,80%	0,80%
Commissioni di gestione	-	0,80%	0,80%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,23%	0,18%
<b>TOTALE</b>	n.d.	1,03%	0,98%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

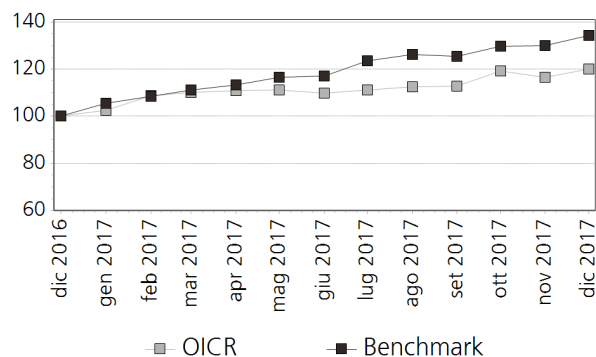
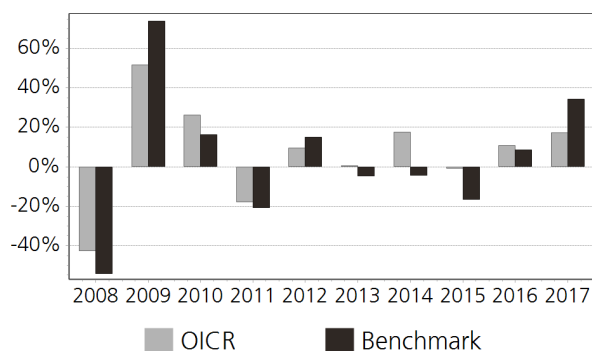
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
54,74%	45,99%	69,13%

# Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR

Codice ISIN: IE00B240WN62

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	16,75%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,04%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,54%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

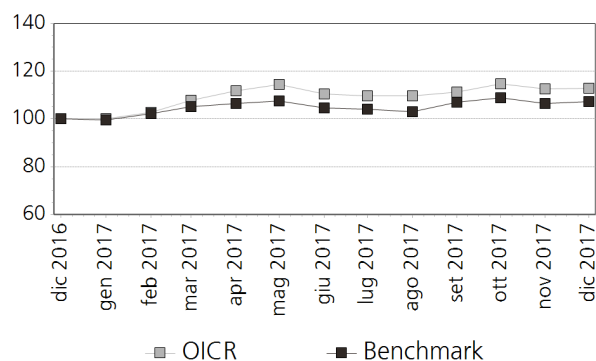
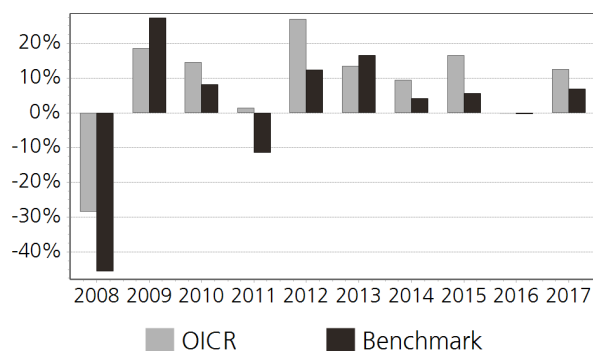
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
18,80%	5,01%	n.d.

# Comgest Growth Europe EUR

Codice ISIN: IE0004766675

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,07%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,50%	1,50%	-
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,04%	0,03%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,53%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

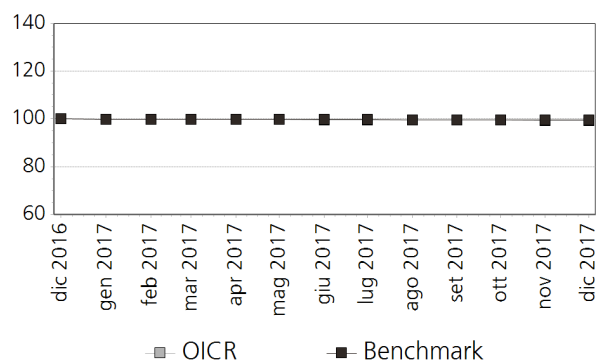
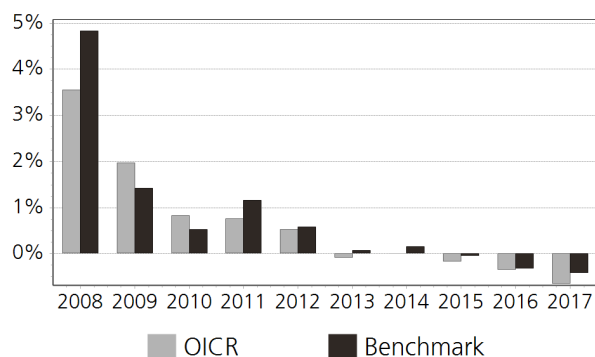
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
-30,80%	n.d.	n.d.

# CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR

Codice ISIN: LU0650600199

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	0,10%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,15%	0,15%	0,15%
Commissioni di gestione	0,15%	0,15%	0,15%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,14%	0,08%	0,08%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,02%	0,03%	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,01%	0,03%
<b>TOTALE</b>	<b>0,33%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,26%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

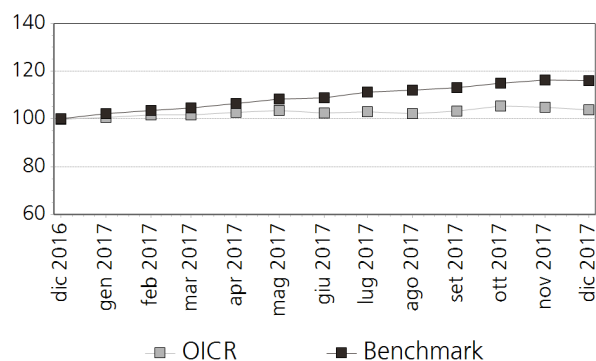
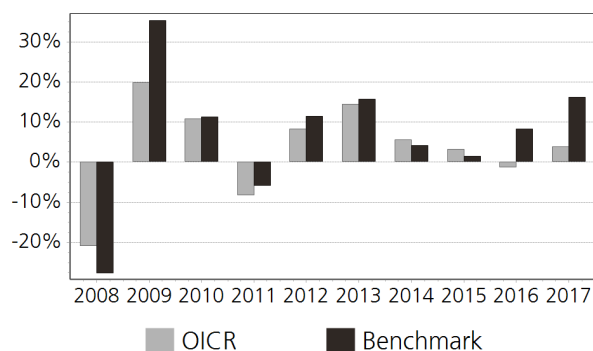
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
65,56%	0,98%	63,80%

# Deutsche I.I Convertibles LC EUR

Codice ISIN: LU0179219752

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	4,87%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,20%	1,20%
Commissioni di gestione	-	1,20%	1,20%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,08%	0,08%
<b>TOTALE</b>	n.d.	1,28%	1,28%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

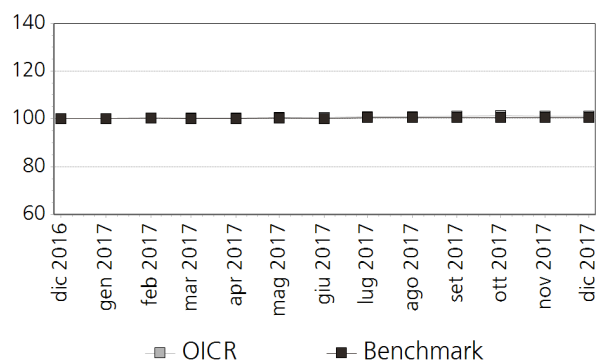
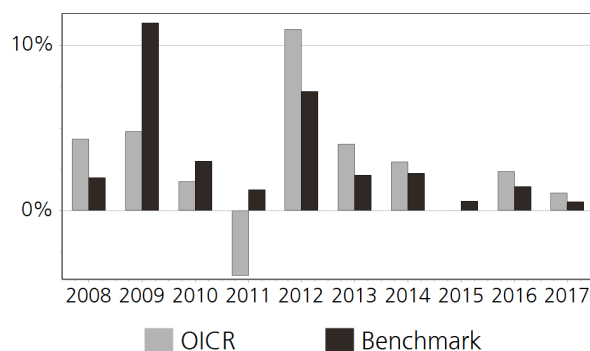
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
79,00%	90,00%	86,00%



# Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR

Codice ISIN: LU0236146428

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	0,80%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,45%	0,45%	0,50%
Commissioni di gestione	0,45%	0,45%	0,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,11%	0,11%	0,05%
<b>TOTALE</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,55%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

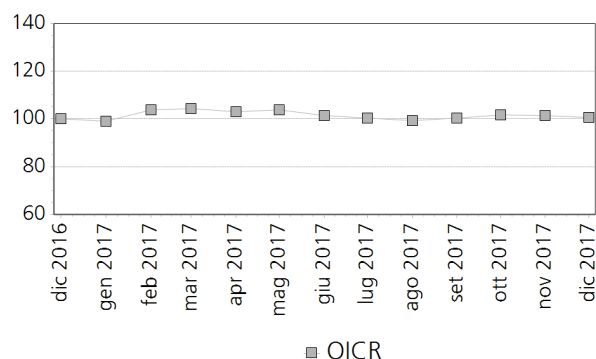
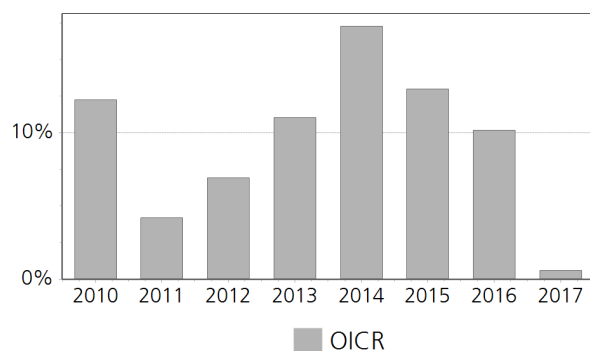
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
27,00%	108,00%	73,00%

# Deutsche I.I Top Dividend FC EUR

Codice ISIN: LU0507266228

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	12,57%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,09%	0,09%	0,09%
<b>TOTALE</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,84%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

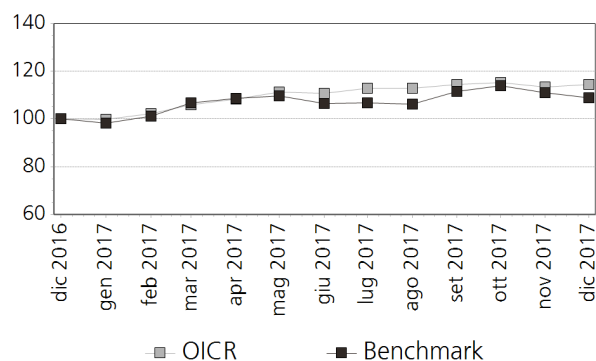
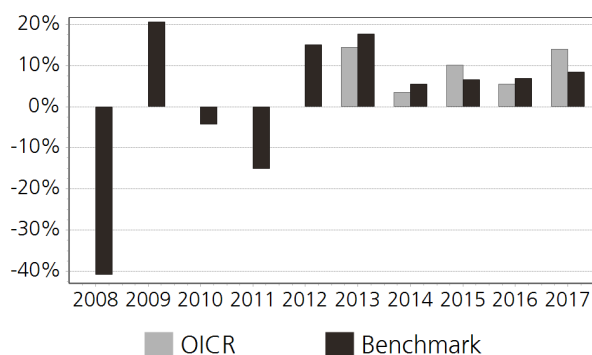
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
20,00%	30,00%	26,00%

# Dorval Convictions I EUR

Codice ISIN: FR0010565457

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	11,59%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	2,14%	-	2,79%
Commissioni di gestione	0,80%	-	0,80%
Commissioni di incentivo/performance	1,34%	-	1,99%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,61%	-	0,88%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>2,75%</b>	<b>n.d.</b>	<b>3,67%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

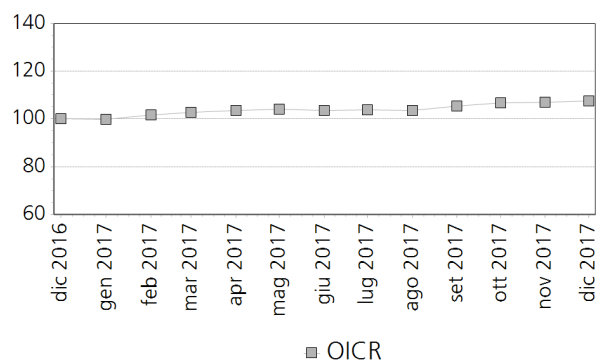
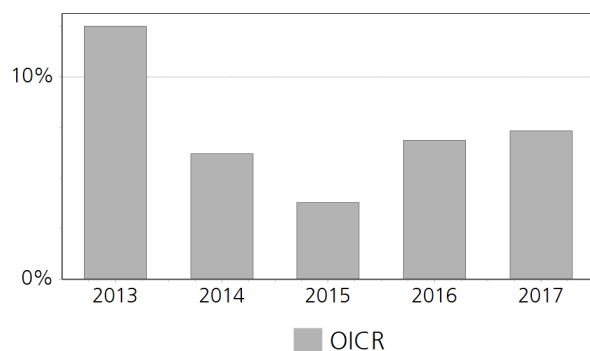
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

# EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR

Codice ISIN: LU0497418391

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	6,29%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,60%	0,83%	-
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	0,23%	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,17%	0,17%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,77%</b>	<b>1,00%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

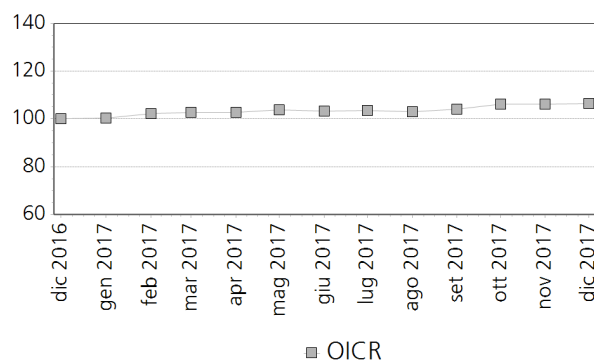
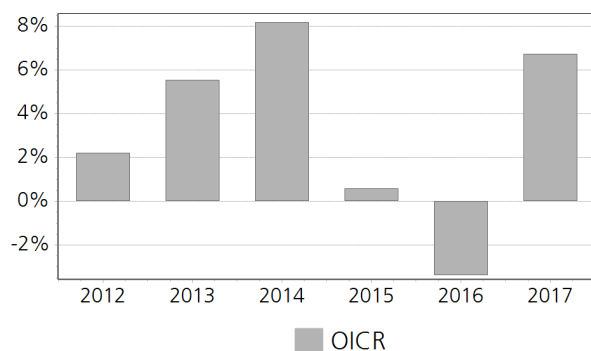
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

# Ethna Aktiv SIA-T EUR

Codice ISIN: LU0841179863

Volatilità ex ante	6,00%
Volatilità ex post	3,69%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,91%	1,00%	-
Commissioni di gestione	0,91%	1,00%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,03%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,02%	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,25%	0,17%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,17%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

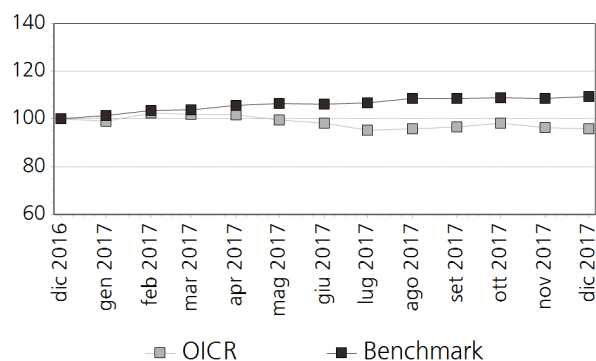
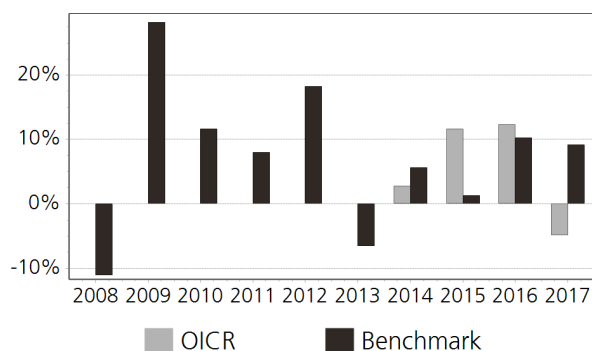
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
314,31%	261,96%	n.d.

# Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR

Codice ISIN: LU1116432458

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	10,20%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,70%	0,70%	0,65%
Commissioni di gestione	0,70%	0,70%	0,65%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,32%	0,28%	0,26%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,08%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,11%</b>	<b>0,91%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

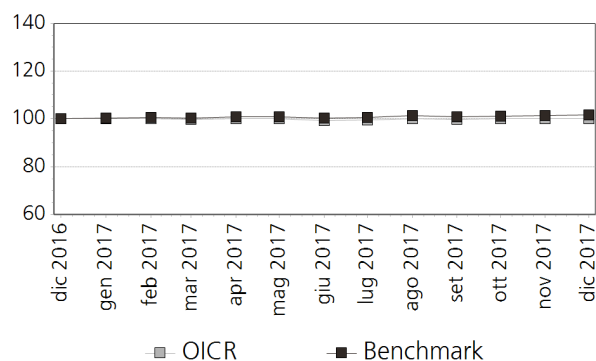
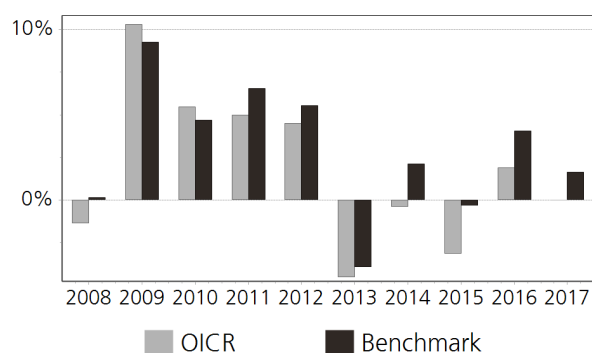
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
257,40%	145,76%	95,29%

# Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR

Codice ISIN: LU0353649279

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	2,58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,22%	0,17%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	0,05%	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,71%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

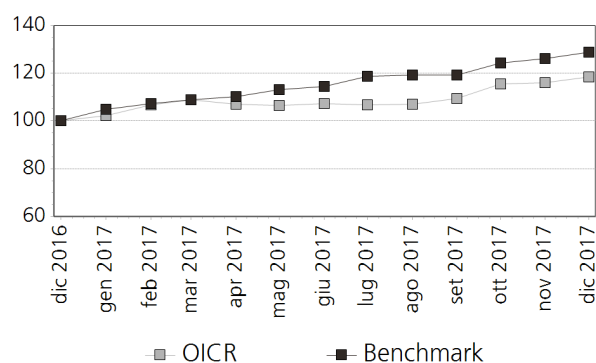
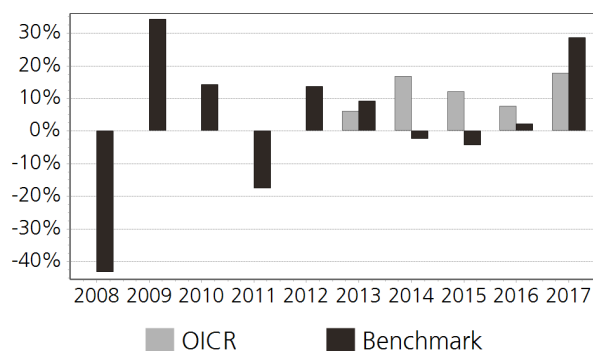
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
172,45%	63,84%	166,39%



# Fidelity Pacific Y Cap EUR

Codice ISIN: LU0951203180

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	16,94%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,80%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,80%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,34%	0,29%	0,27%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,05%	0,05%	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,03%	0,08%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,07%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

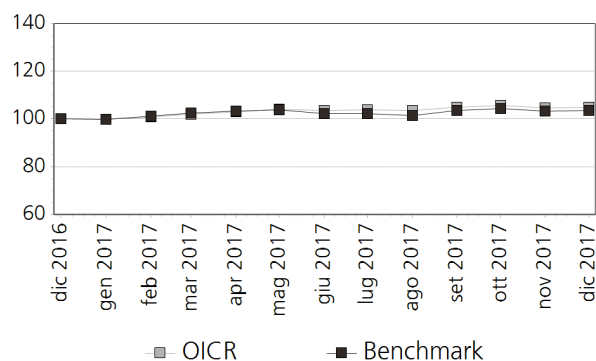
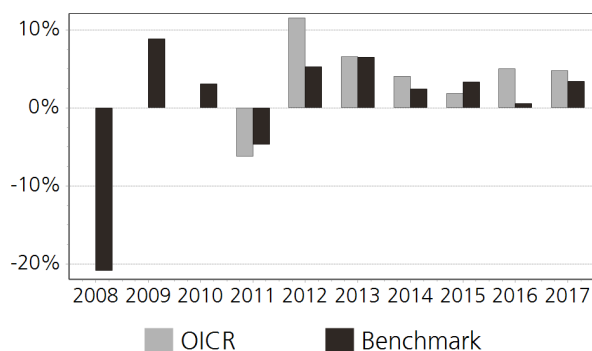
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
113,63%	102,70%	94,86%

# Fin. Ech. Echiquier ARTY R EUR

Codice ISIN: FR0011039304

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,69%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	2,00%	-
Commissioni di gestione	-	2,00%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	2,00%	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

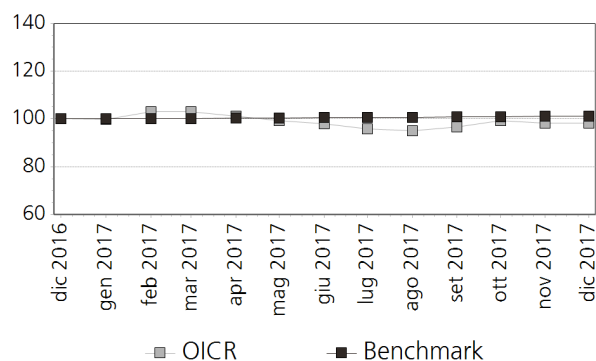
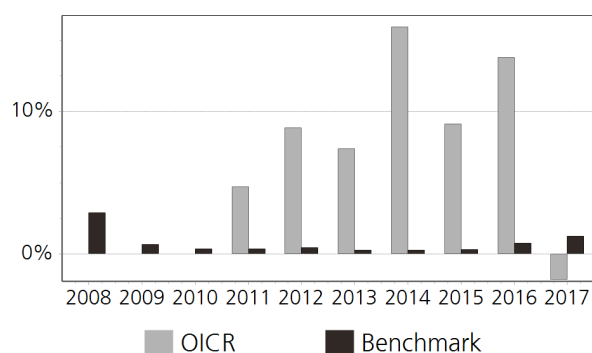
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
38,00%	46,00%	n.d.

# First Eagle Amundi International IE EUR

Codice ISIN: LU0565136040

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	11,63%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	1,00%
Commissioni di gestione	-	-	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,11%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	1,11%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

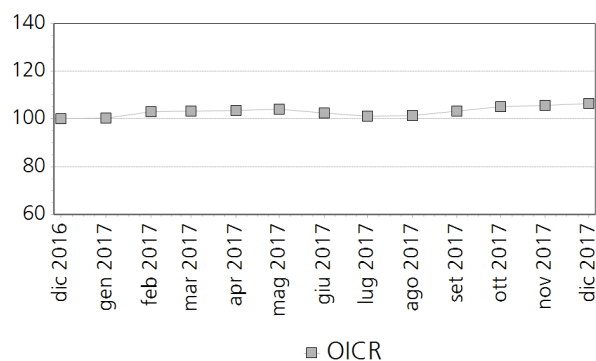
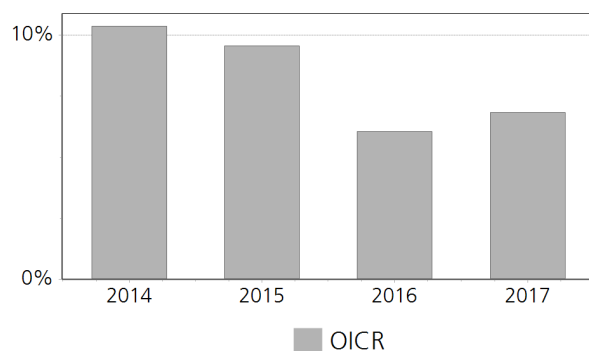
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
4,07%	6,71%	n.d.

# Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR

Codice ISIN: LU1038809049

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	9,19%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,78%	0,78%	0,78%
Commissioni di gestione	0,78%	0,78%	0,78%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,16%	0,20%	0,13%
<b>TOTALE</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,91%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

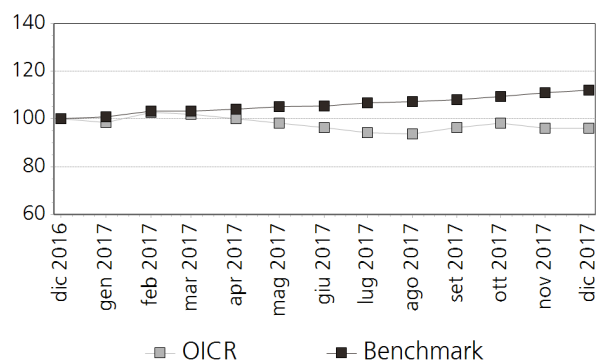
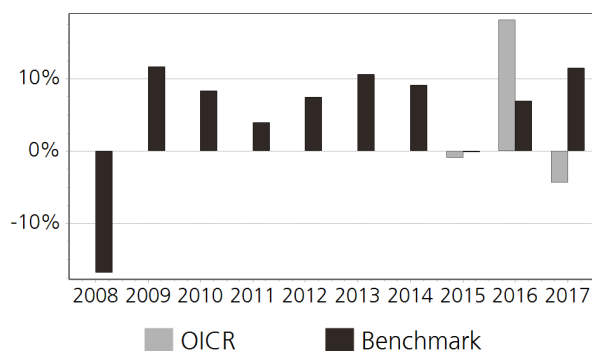
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
35,76%	47,70%	47,70%

# Franklin Income I EUR

Codice ISIN: LU1162222134

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	12,50%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,06%	0,06%	0,06%
<b>TOTALE</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,86%</b>	<b>0,86%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

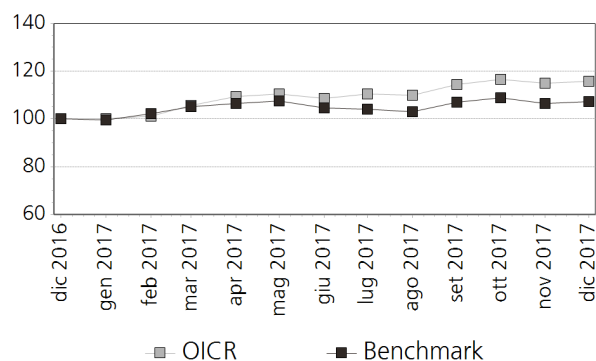
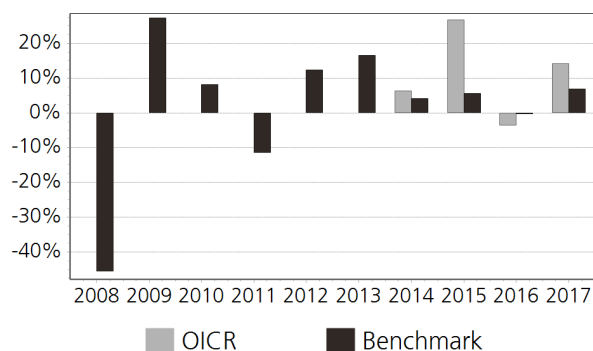
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
30,10%	59,91%	33,05%

# GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR

Codice ISIN: LU0492934020

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	16,25%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,51%	1,00%
Commissioni di gestione	-	1,00%	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	-	0,51%	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	0,45%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,36%
<b>TOTALE</b>	n.d.	1,96%	1,36%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

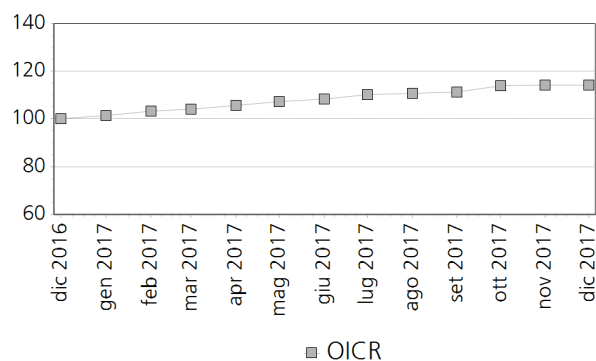
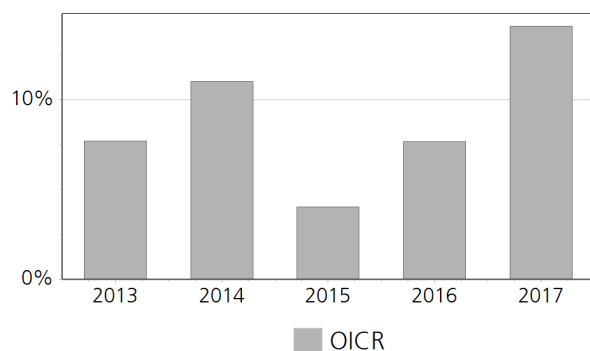
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
383,36%	406,51%	208,10%

# GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR

Codice ISIN: IE00B50JD354

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	2,53%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	1,10%
Commissioni di gestione	-	-	1,10%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,05%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	1,15%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

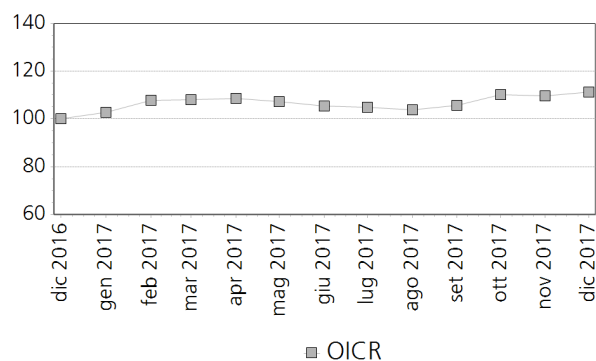
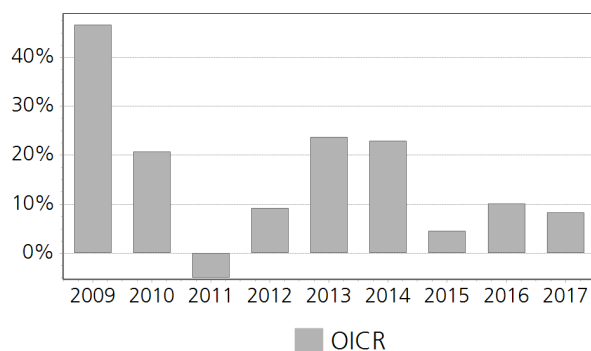
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
-70,10%	n.d.	98,30%



# GAM Star US All Cap Equity Ord EUR

Codice ISIN: IE00B1W3Y236

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,17%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	1,60%
Commissioni di gestione	-	-	1,60%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,09%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	1,69%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

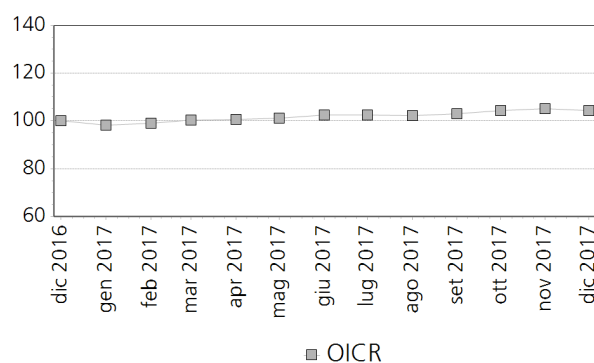
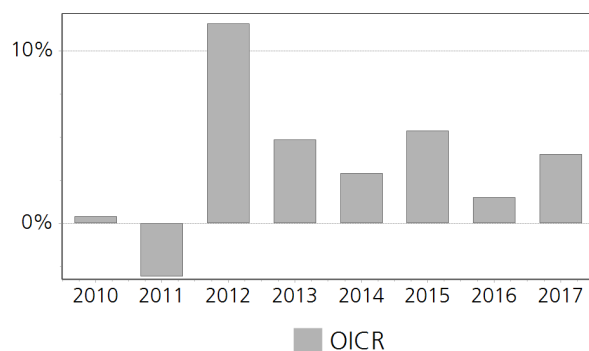
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
57,35%	62,33%	147,20%

# H2O Adagio R Cap EUR

Codice ISIN: FR0010923359

Volatilità ex ante	2,00% - 4,00%
Volatilità ex post	5,16%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,87%	0,80%	-
Commissioni di gestione	0,82%	0,80%	-
Commissioni di incentivo/performance	1,05%	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,01%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,87%</b>	<b>0,81%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

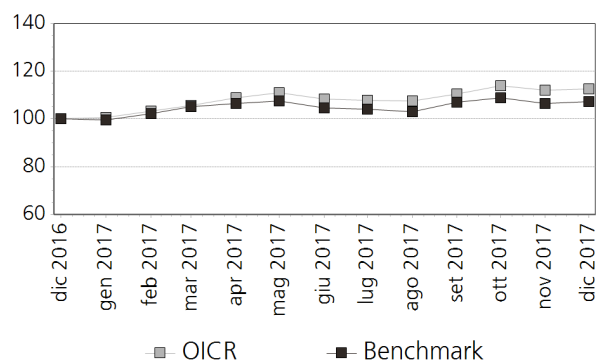
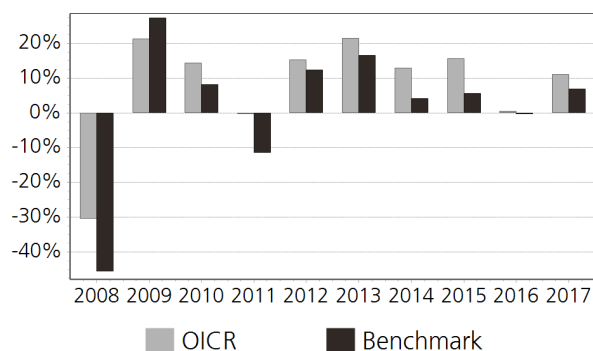
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

# Invesco Pan European Structured Eq. A EUR

Codice ISIN: LU0119750205

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,53%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,30%	1,30%	1,30%
Commissioni di gestione	1,30%	1,30%	1,30%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,27%	0,27%	0,27%
<b>TOTALE</b>	<b>1,57%</b>	<b>1,57%</b>	<b>1,57%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

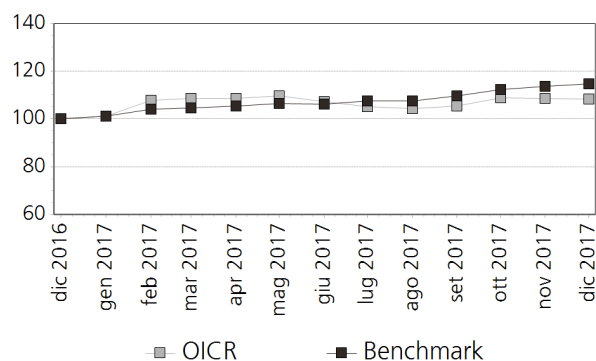
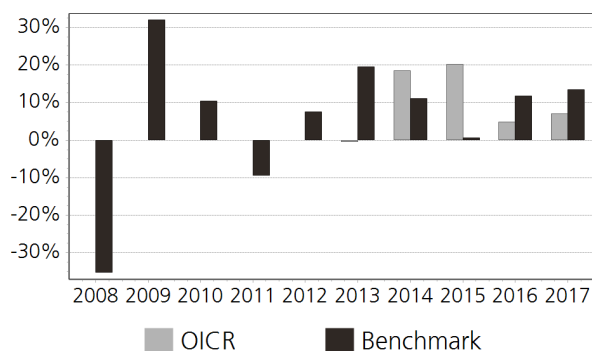
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
46,11%	62,46%	110,76%

# Investec Global Franchise A Cap EUR

Codice ISIN: LU0846948197

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	14,66%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,11%	0,11%
<b>TOTALE</b>	<b>1,90%</b>	<b>1,91%</b>	<b>1,91%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

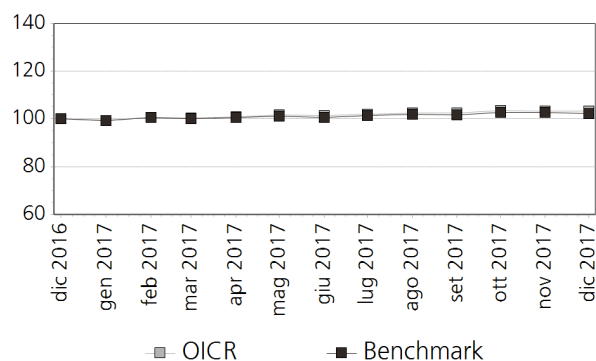
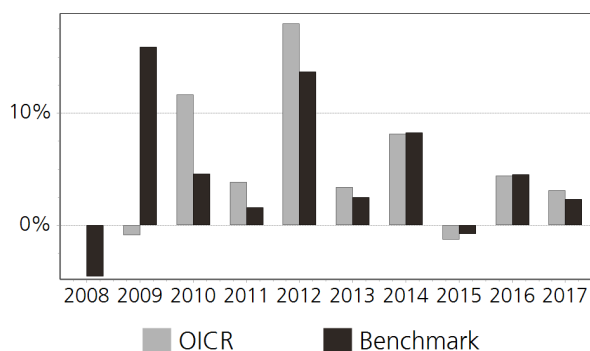
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	38,00%

# Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR

Codice ISIN: LU0451950587

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	2,40%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

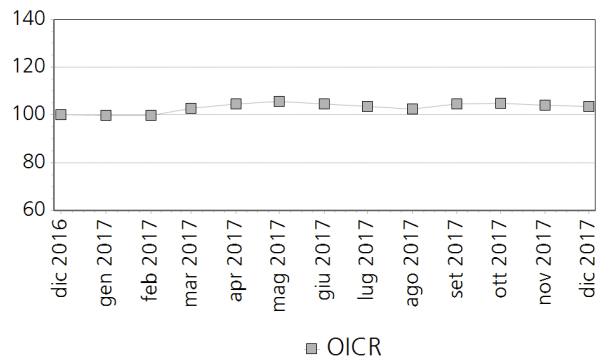
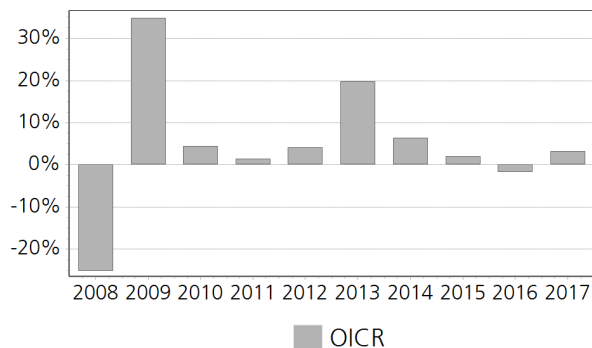
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
32,63%	177,61%	181,72%

# Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR

Codice ISIN: LU0264597617

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,49%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,37%	1,20%	1,70%
Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
Commissioni di incentivo/performance	0,17%	-	0,50%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,50%	0,68%	0,53%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,87%</b>	<b>1,88%</b>	<b>2,23%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

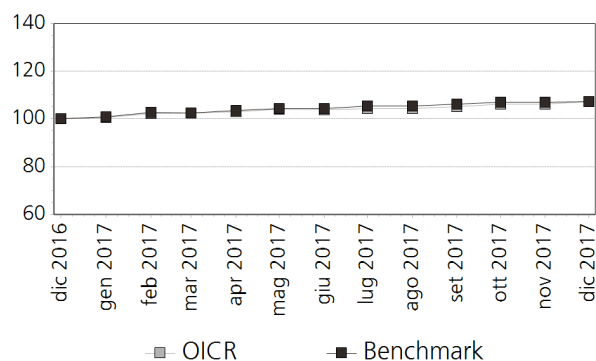
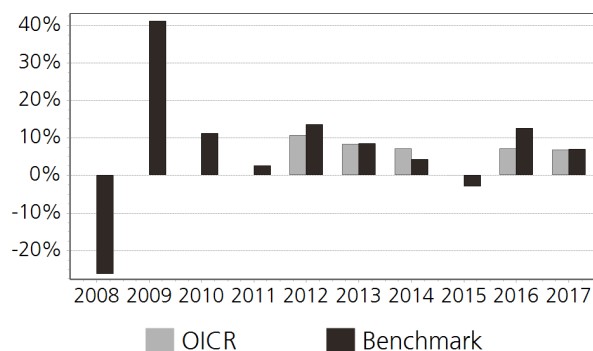
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
74,10%	103,79%	88,49%

# JPM Global Income C Cap EUR

Codice ISIN: LU0782316961

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,79%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,15%
<b>TOTALE</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,75%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

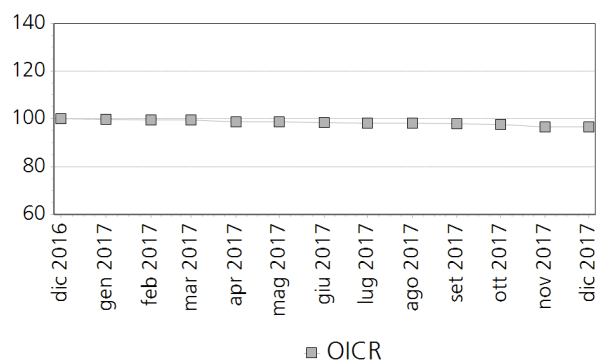
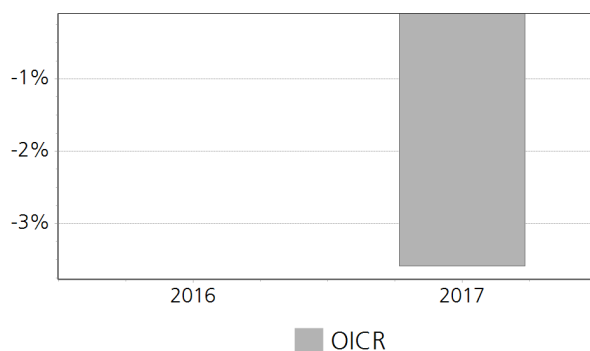
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
33,72%	32,39%	28,30%



# Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR

Codice ISIN: LU1388736503

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	2,96%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	0,63%
Commissioni di gestione	-	-	0,63%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,21%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	0,84%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

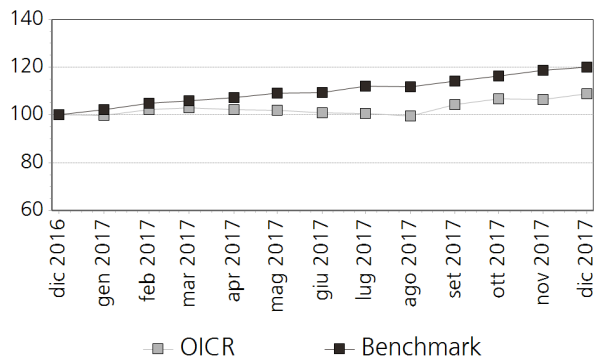
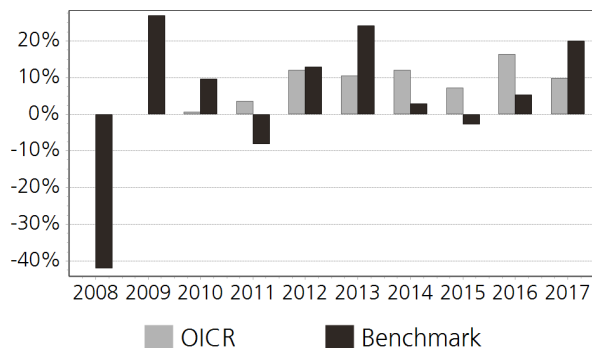
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	102,00%	n.d.

# Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR

Codice ISIN: LU0427929855

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,31%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	0,70%	-
Commissioni di gestione	-	0,70%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,21%	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	0,91%	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

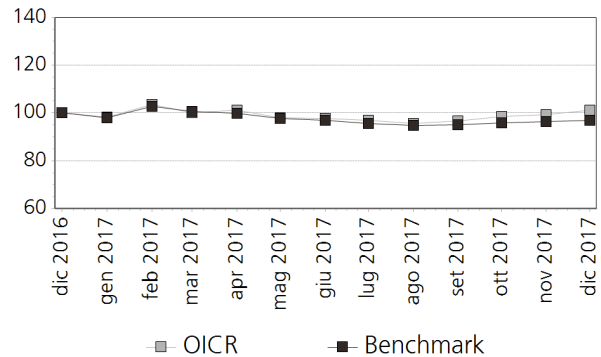
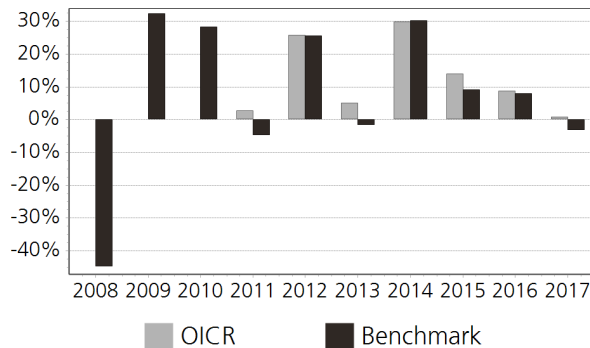
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

# Kempen Gl. Property I Cap EUR

Codice ISIN: LU1114193292

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	14,49%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	0,70%	-
Commissioni di gestione	-	0,70%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,21%	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	0,91%	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

# M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR

Codice ISIN: LU1582988488

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	n.d.

I rendimenti storici non sono disponibili in quanto, il fondo è il risultato della fusione per incorporazione dell'ISIN GB00B56D9Q63 avvenuta il 16 Marzo 2018.

## Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	-
Commissioni di gestione	-	-	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

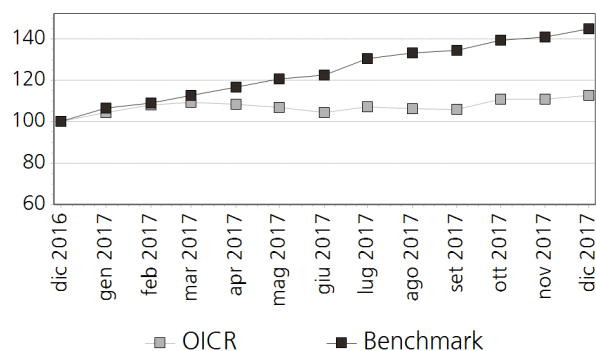
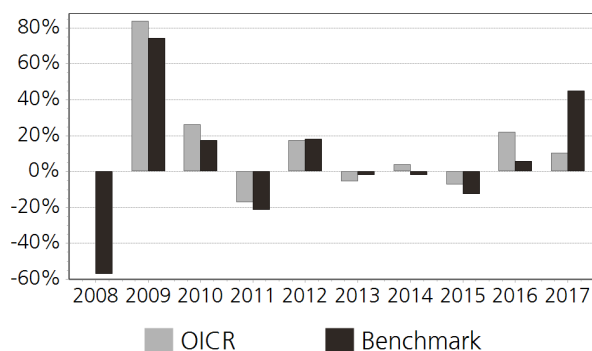
## Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

# M&G Global Emerging Market A EUR

Codice ISIN: GB00B3FFXZ60

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,86%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,16%	0,16%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,13%	0,07%
<b>TOTALE</b>	<b>2,00%</b>	<b>2,04%</b>	<b>1,98%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

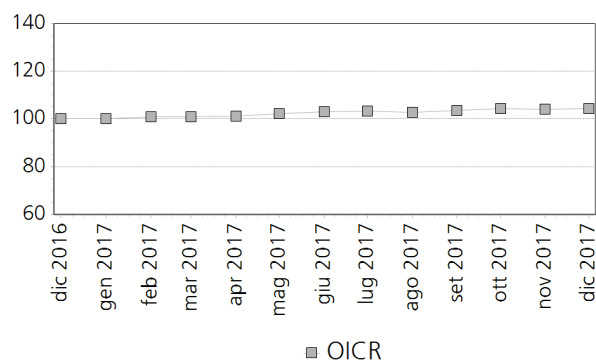
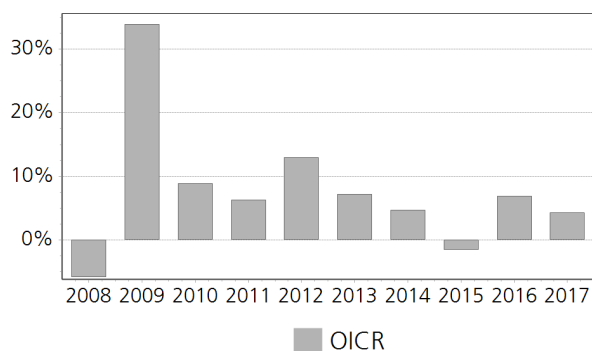
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
8,06%	29,85%	49,59%

# M&G Optimal Income AH EUR

Codice ISIN: GB00B1VMCY93

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	3,62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,03%	0,03%	0,02%
<b>TOTALE</b>	<b>1,43%</b>	<b>1,43%</b>	<b>1,42%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

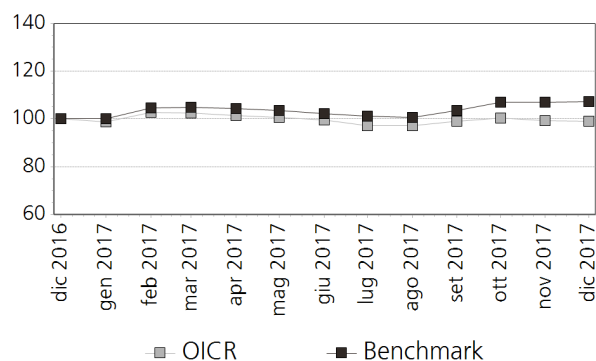
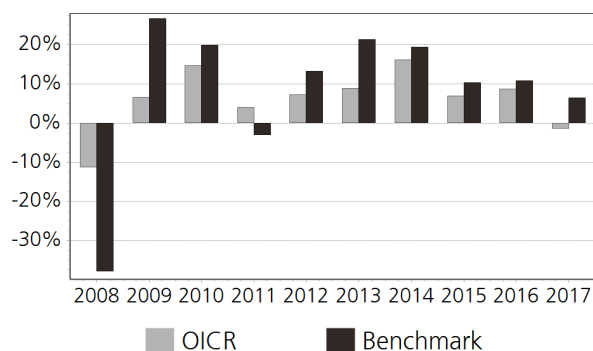
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
132,77%	95,39%	98,57%

# MFS Meridian Global Total Return A1 EUR

Codice ISIN: LU0219418836

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	10,70%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,05%	1,05%	1,05%
Commissioni di gestione	1,05%	1,05%	1,05%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,87%	0,89%	0,86%
<b>TOTALE</b>	<b>1,92%</b>	<b>1,94%</b>	<b>1,91%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

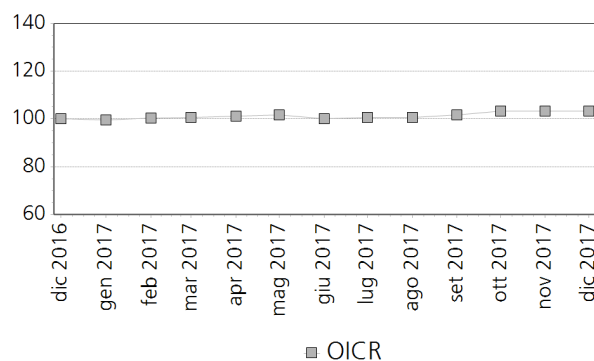
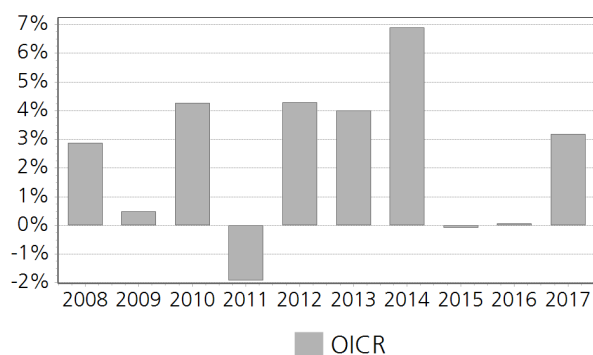
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
30,00%	40,00%	9,00%



# NAT. AM Seeyond M A Cons. Growth R EUR

Codice ISIN: LU0935228691

Volatilità ex ante	3,00% - 5,00%
Volatilità ex post	4,34%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,95%	2,06%	-
Commissioni di gestione	0,95%	1,20%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	0,86%	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,71%	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,66%</b>	<b>2,06%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

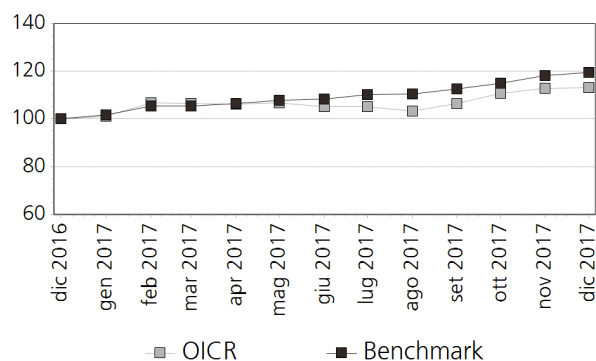
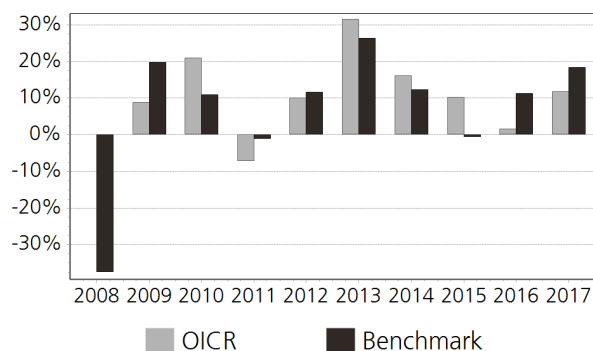
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

# Neptune US Opportunities B Cap EUR

Codice ISIN: GB00B60T5D60

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,49%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,10%	1,10%	1,10%
Commissioni di gestione	1,10%	1,10%	1,10%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,09%	0,09%
<b>TOTALE</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,19%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

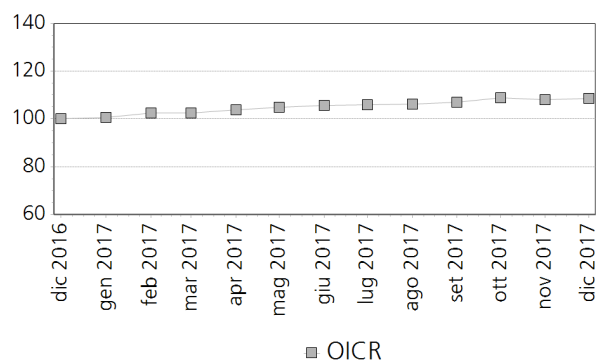
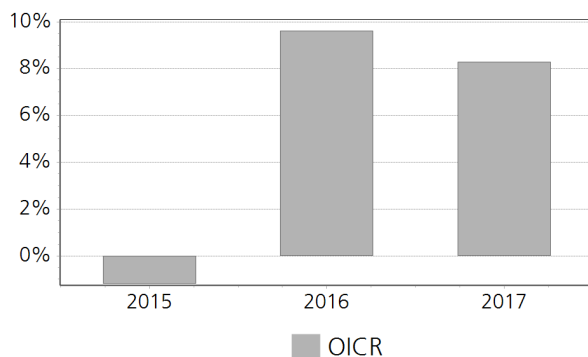
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
135,44%	129,00%	n.d.

# Neu.Berman Corporate Hybrid Bond I EUR

Codice ISIN: IE00BZ090894

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	4,24%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,20%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,80%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

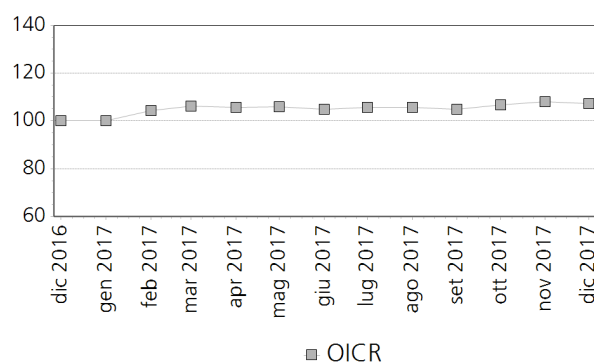
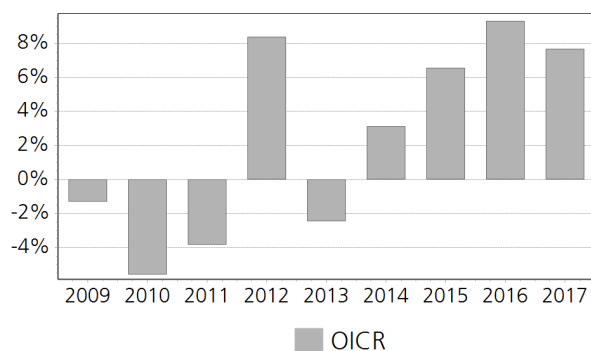
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	45,02%

# Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR

Codice ISIN: LU0445386955

Volatilità ex ante	7,00%
Volatilità ex post	6,93%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	2,77%	1,74%	1,00%
Commissioni di gestione	1,00%	1,00%	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	1,77%	0,74%	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,22%	0,18%	0,18%
<b>TOTALE</b>	<b>2,99%</b>	<b>1,92%</b>	<b>1,18%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

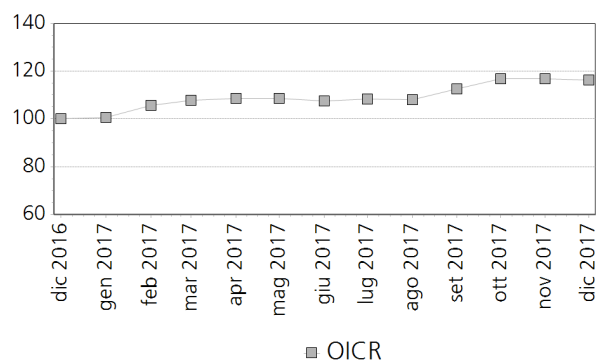
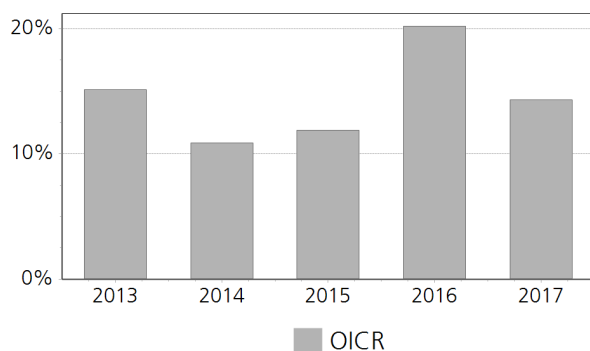
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
10,80%	-10,69%	n.d.

# Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR

Codice ISIN: LU0348927095

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	16,13%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,85%	0,85%	0,85%
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,28%	0,18%	0,18%
<b>TOTALE</b>	<b>1,13%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,03%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

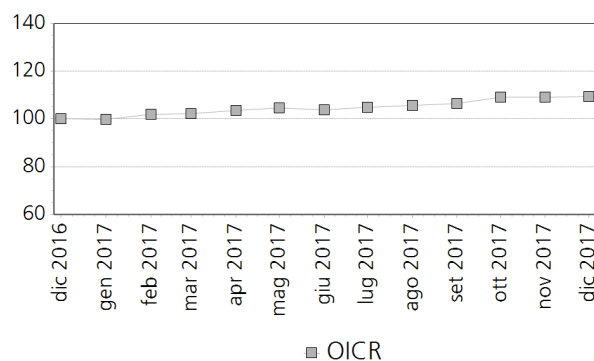
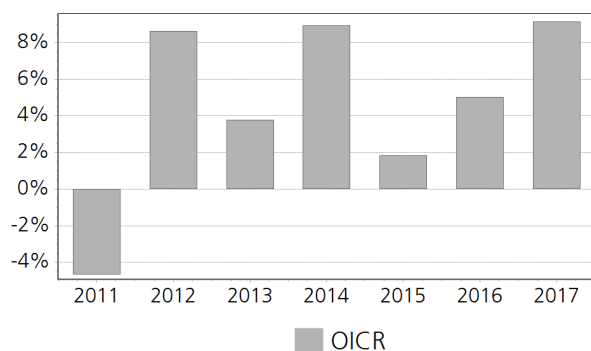
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
24,31%	58,10%	78,02%

# Parvest Diversified Dynamic I EUR

Codice ISIN: LU0102035119

Volatilità ex ante	7,50%
Volatilità ex post	5,31%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,50%	0,55%	0,55%
Commissioni di gestione	0,50%	0,55%	0,55%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,62%	0,50%	0,47%
<b>TOTALE</b>	<b>1,12%</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,02%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

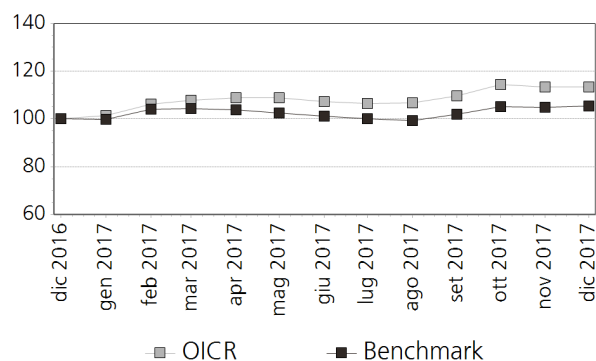
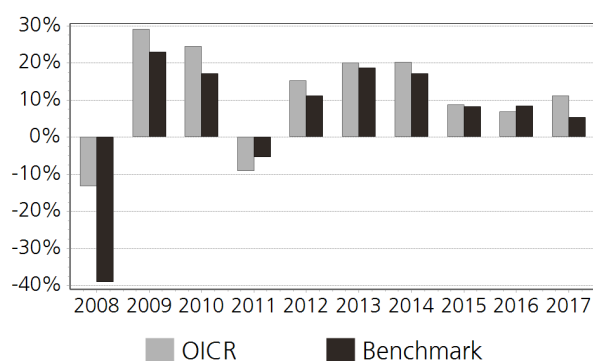
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
40,41%	64,66%	31,54%

# Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR

Codice ISIN: LU0386875149

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,12%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,80%	0,80%	0,80%
Commissioni di gestione	0,80%	0,80%	0,80%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,33%	0,33%	0,33%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,07%	0,04%	0,07%
<b>TOTALE</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,20%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

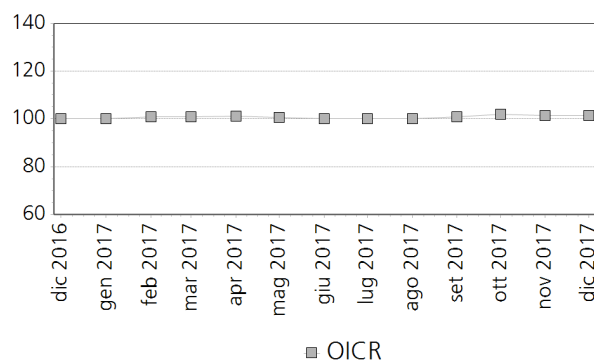
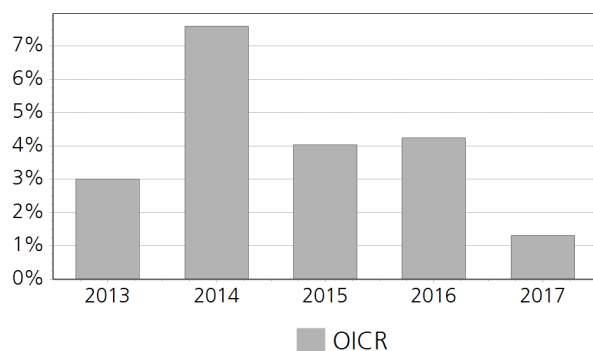
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
51,50%	82,92%	76,71%



# Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR

Codice ISIN: LU0941348897

Volatilità ex ante	5,00%
Volatilità ex post	4,06%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,56%	0,53%	0,50%
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di incentivo/performance	0,06%	0,03%	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,12%	0,25%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,08%	0,20%	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,76%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,71%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

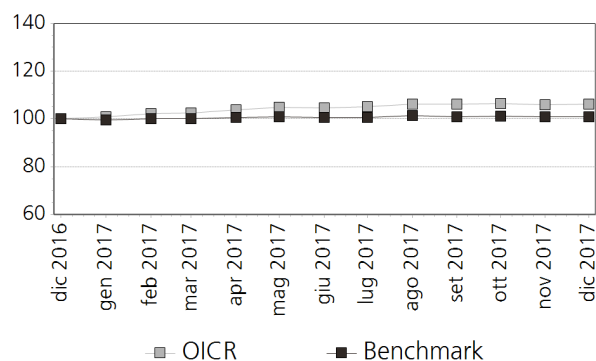
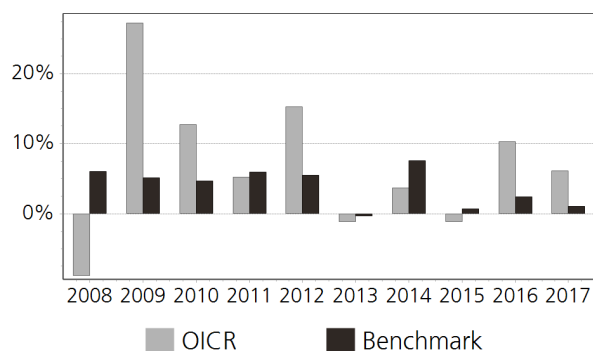
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
155,50%	166,37%	229,04%

# PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg

Codice ISIN: IE00B1JC0H05

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	3,39%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,69%	0,69%	0,69%
Commissioni di gestione	0,69%	0,69%	0,69%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,69%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

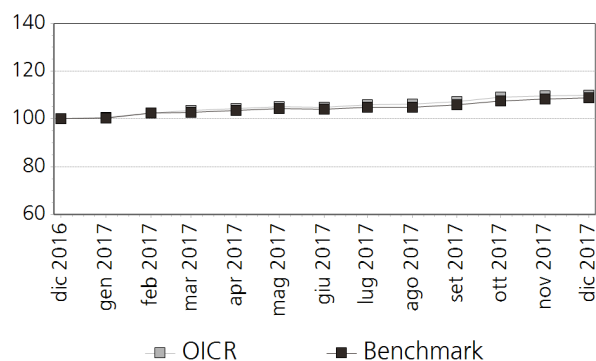
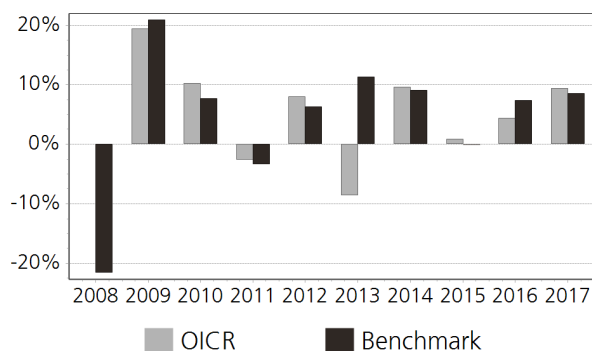
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
47,95%	35,40%	n.d.

# PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg

Codice ISIN: IE00B639QZ24

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	7,98%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,95%	0,95%	0,95%
Commissioni di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,95%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

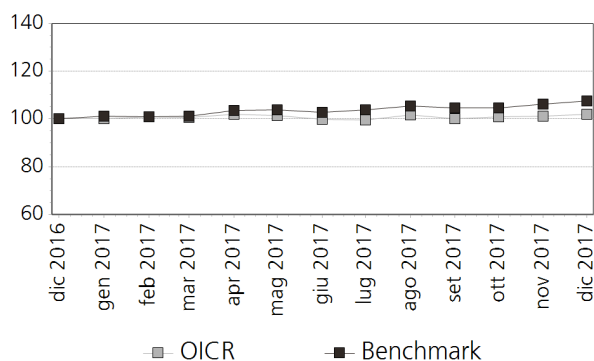
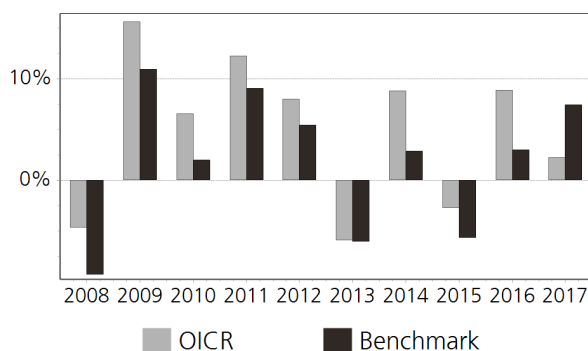
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
186,76%	186,45%	n.d.

# PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg

Codice ISIN: IE0033666466

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,43%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,49%	0,49%	0,49%
Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

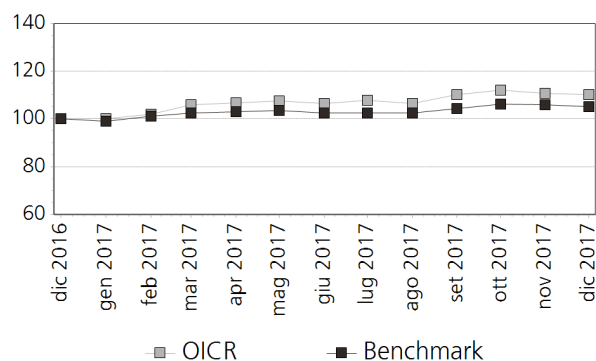
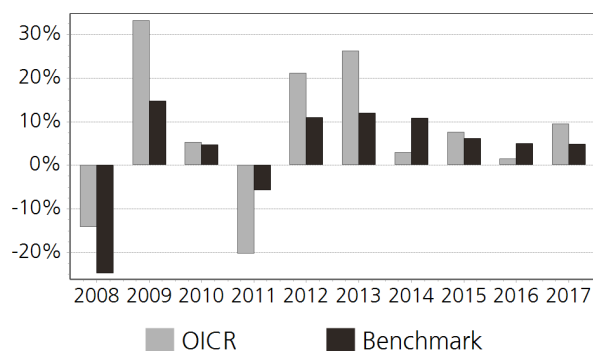
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
110,89%	117,09%	n.d.

# R Club C Cap EUR

Codice ISIN: FR0010541557

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,02%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,50%	0,90%	-
Commissioni di gestione	1,50%	0,90%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,33%	0,70%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,83%</b>	<b>1,60%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

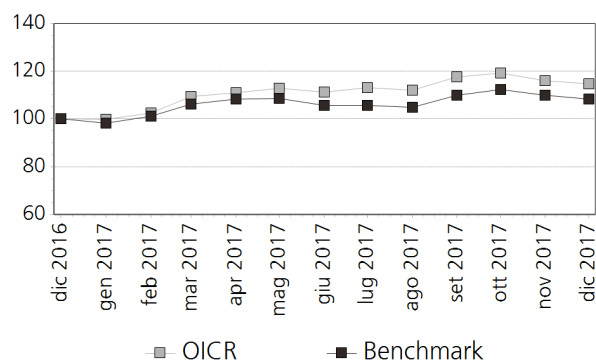
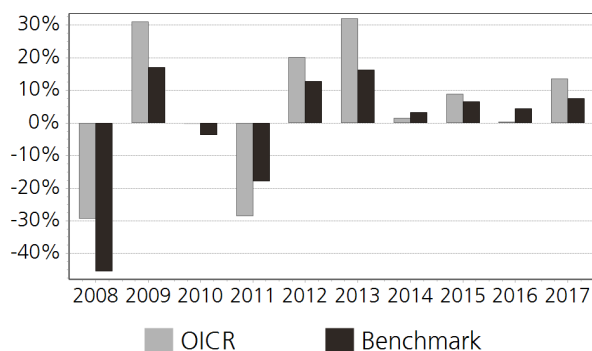
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
69,70%	82,54%	n.d.

# R Conviction Euro C Cap EUR

Codice ISIN: FR0010187898

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	23,00%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,61%	1,50%	-
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	-
Commissioni di incentivo/performance	0,11%	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,15%	0,17%	-
<b>TOTALE</b>	<b>1,76%</b>	<b>1,67%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

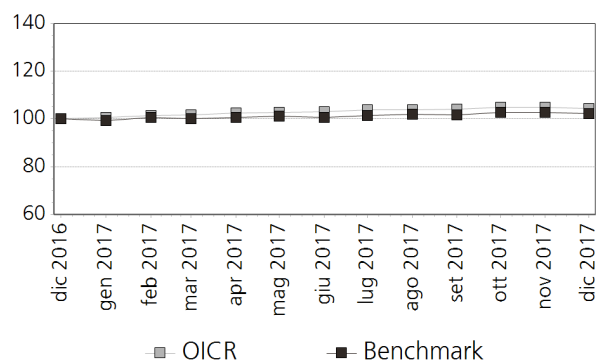
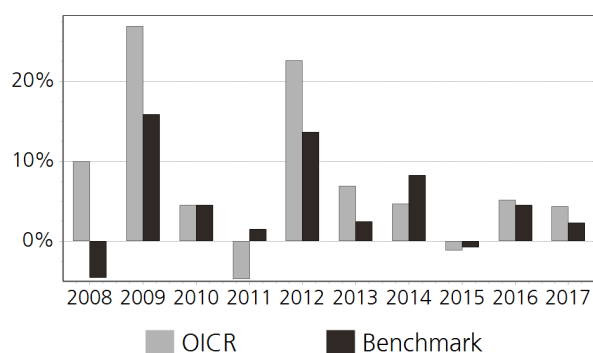
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
35,86%	69,80%	n.d.

# R Euro Credit C Cap EUR

Codice ISIN: FR0007008750

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	2,04%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,71%	0,71%	-
Commissioni di gestione	0,71%	0,71%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,02%	0,02%	-
<b>TOTALE</b>	<b>0,73%</b>	<b>0,73%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

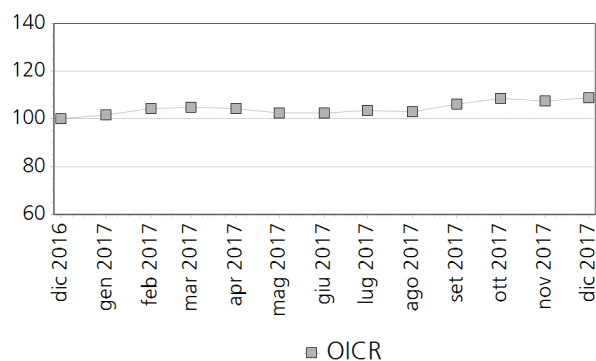
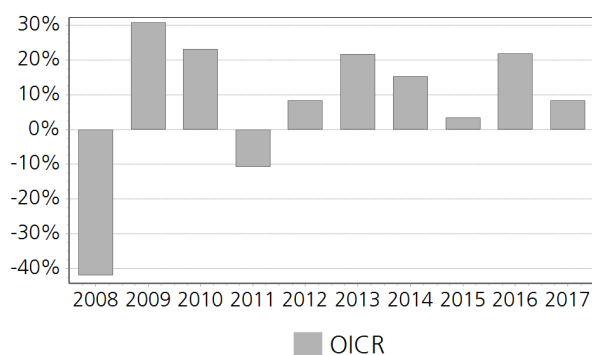
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
107,95%	77,85%	n.d.



# R Valor F Cap EUR

Codice ISIN: FR0011261197

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,72%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,80%	1,80%	-
Commissioni di gestione	1,80%	1,80%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,37%	0,23%	-
<b>TOTALE</b>	<b>2,17%</b>	<b>2,03%</b>	<b>n.d.</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

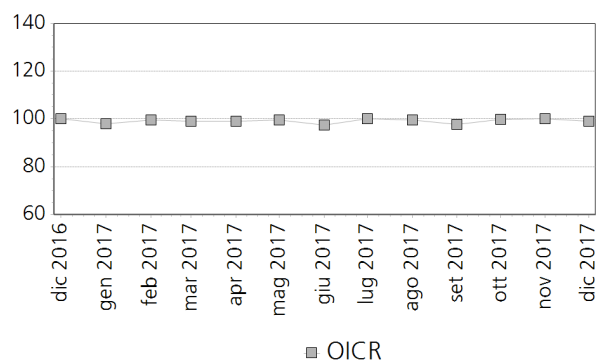
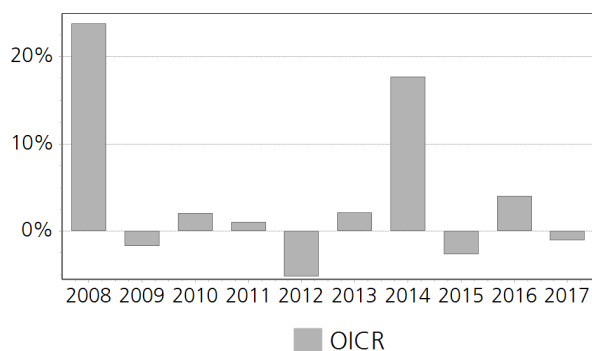
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
72,32%	68,07%	n.d.

# SEB Asset Selection C EUR

Codice ISIN: LU0256624742

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	8,97%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,10%	-
Commissioni di gestione	-	1,10%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,05%	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	1,15%	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

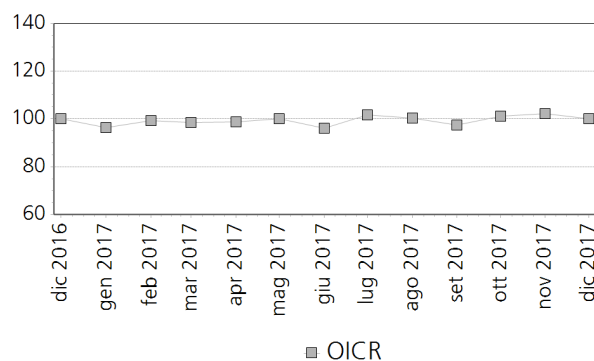
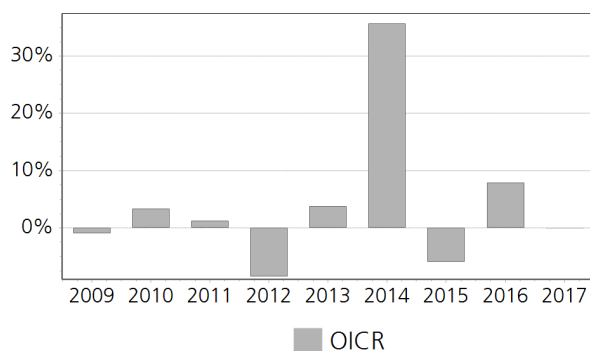
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
3,99%	4,06%	n.d.

# SEB Asset Selection Opportunistic C EUR

Codice ISIN: LU0425994844

Volatilità ex ante	10,00%
Volatilità ex post	17,41%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,50%	-
Commissioni di gestione	-	1,50%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,05%	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	1,55%	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

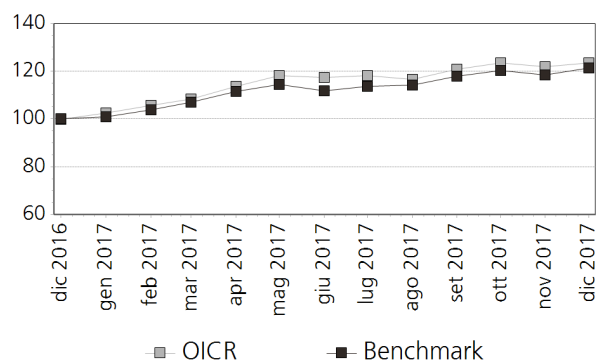
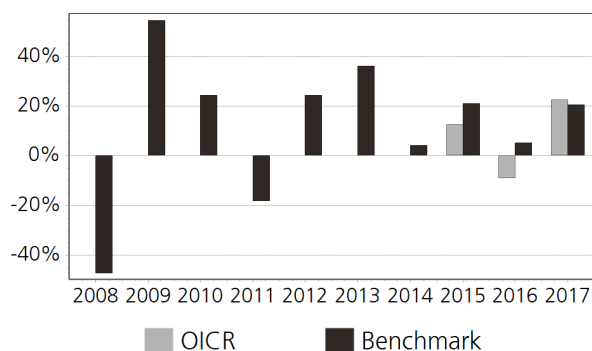
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
3,73%	4,41%	n.d.

# SEB European Equity Small Caps C Acc EUR

Codice ISIN: LU1160606635

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,14%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,50%	-
Commissioni di gestione	-	1,50%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,13%	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	1,63%	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

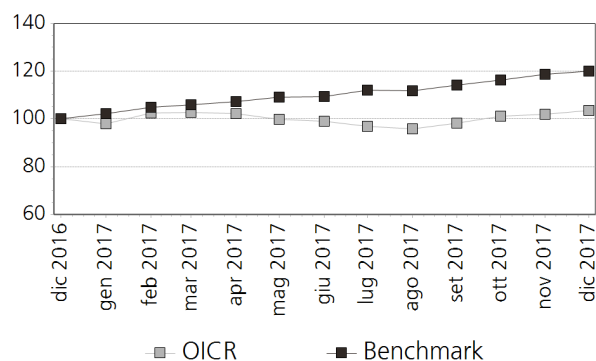
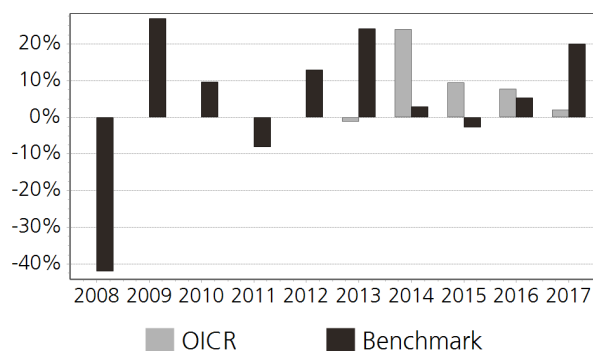
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
0,21%	0,74%	n.d.

# SEB Global C EUR

Codice ISIN: LU0957649758

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	14,69%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,75%	-
Commissioni di gestione	-	1,75%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,06%	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	1,81%	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

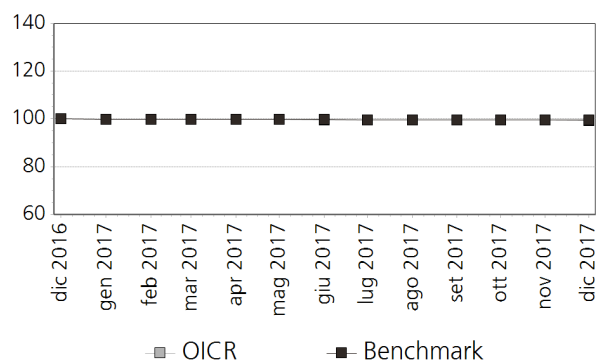
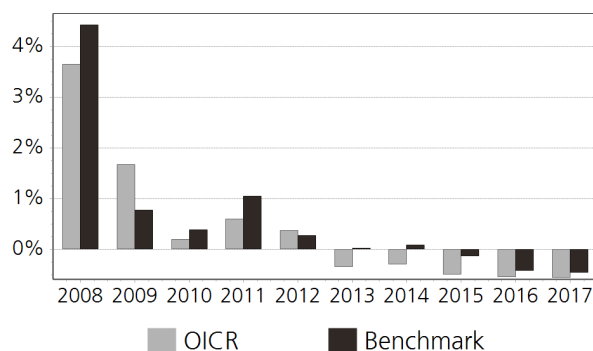
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
0,91%	0,85%	n.d.

# SISF EURO Liquidity A Cap. EUR

Codice ISIN: LU0136043394

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	0,09%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,50%	0,20%	0,20%
Commissioni di gestione	0,50%	0,20%	0,20%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,09%	0,32%	0,09%
<b>TOTALE</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,29%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

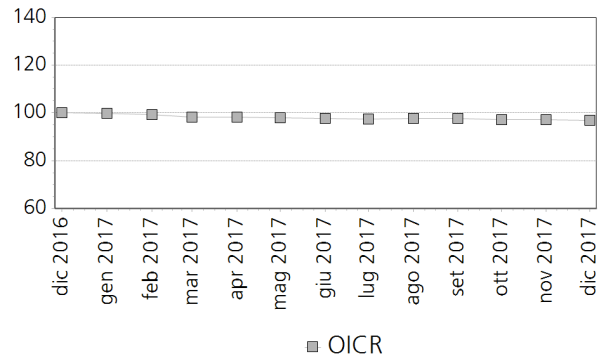
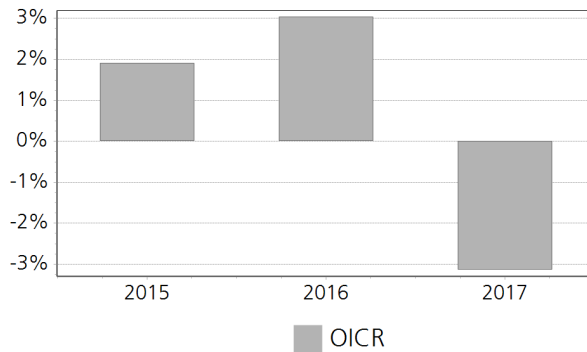
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
125,00%	21,00%	n.d.

# T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR

Codice ISIN: LU1216622487

Volatilità ex ante	2,00% - 5,00%
Volatilità ex post	2,64%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,10%	0,09%
<b>TOTALE</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,59%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

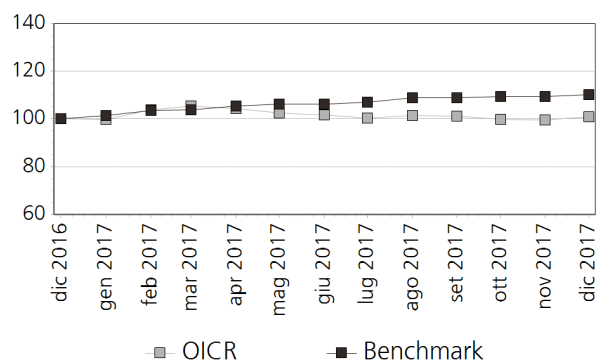
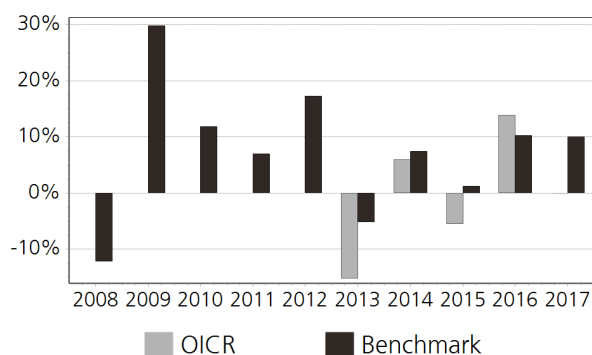
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	212,50%	151,10%



# TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR

Codice ISIN: LU0905645288

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	10,61%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	1,50%
Commissioni di gestione	-	-	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,40%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	1,90%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

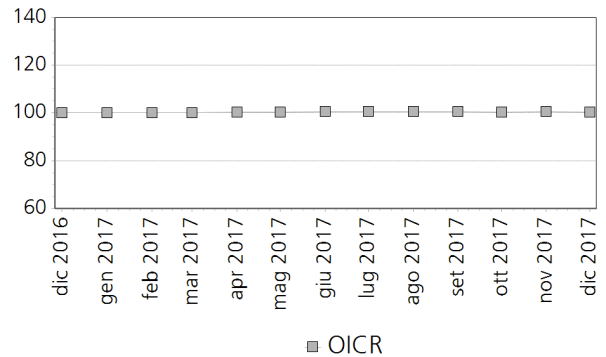
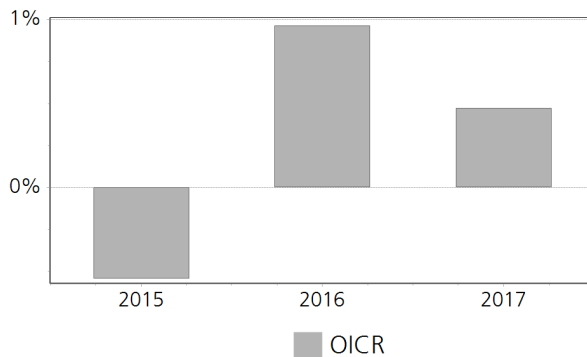
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
197,06%	265,16%	110,65%

# TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR

Codice ISIN: LU1271656883

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	1,08%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	1,40%
Commissioni di gestione	-	-	1,40%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,25%
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	1,65%

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

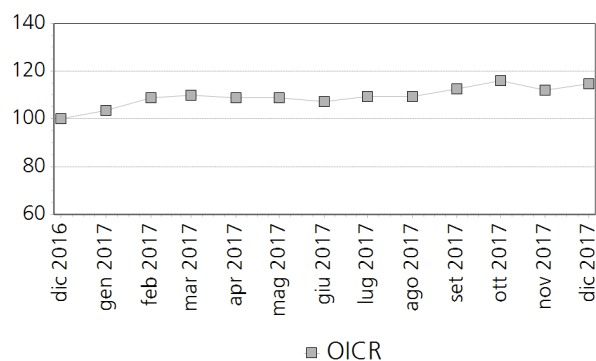
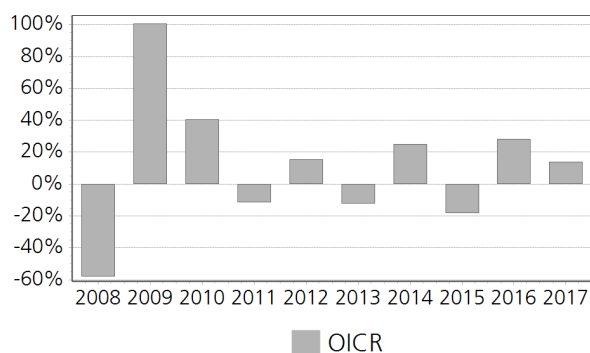
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
15,67%	45,82%	19,82%

# Templeton Asian Growth I EUR

Codice ISIN: LU0195950992

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	18,62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,90%	0,90%	0,90%
Commissioni di gestione	0,90%	0,90%	0,90%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,19%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,11%	0,10%	0,09%
<b>TOTALE</b>	<b>1,20%</b>	<b>1,21%</b>	<b>1,20%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

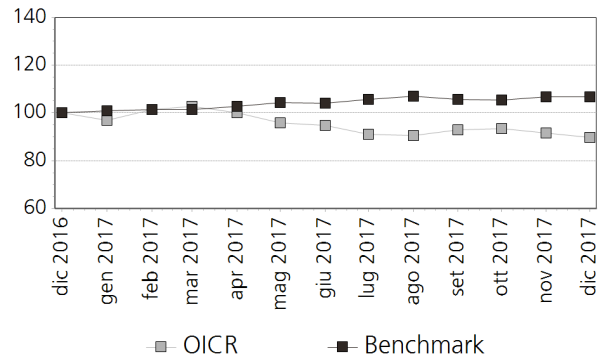
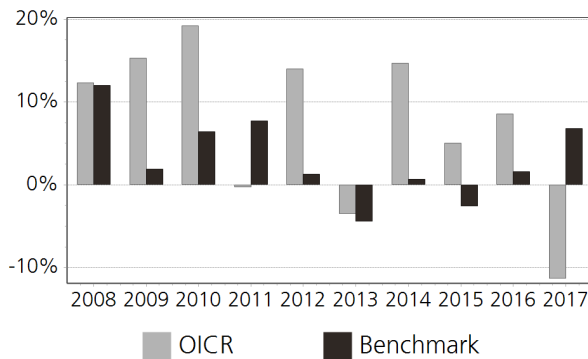
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
-14,88%	23,23%	27,99%

# Templeton Global Bond A EUR

Codice ISIN: LU0152980495

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,61%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,44%	0,45%	0,45%
<b>TOTALE</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,41%</b>	<b>1,41%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

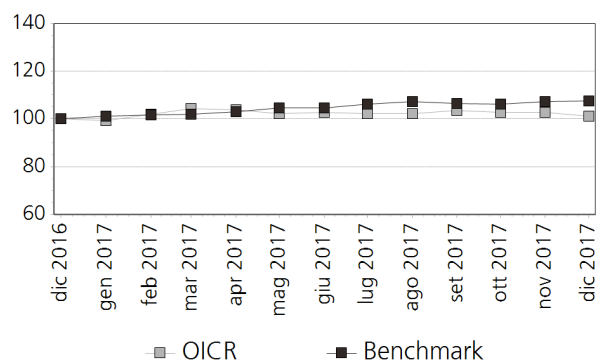
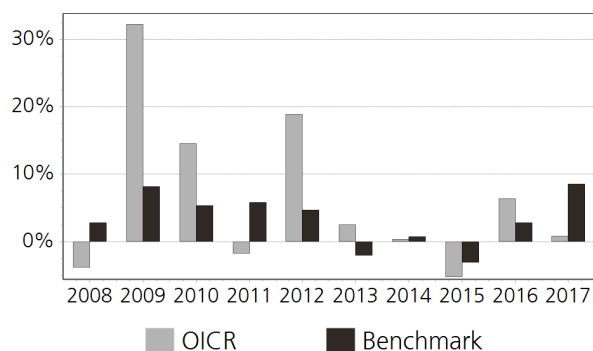
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
41,71%	60,08%	53,19%

# Templeton Global Total Return A EUR Hdg

Codice ISIN: LU0294221097

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	8,93%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,23%	0,23%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,47%	0,47%	0,43%
<b>TOTALE</b>	<b>1,42%</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,41%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

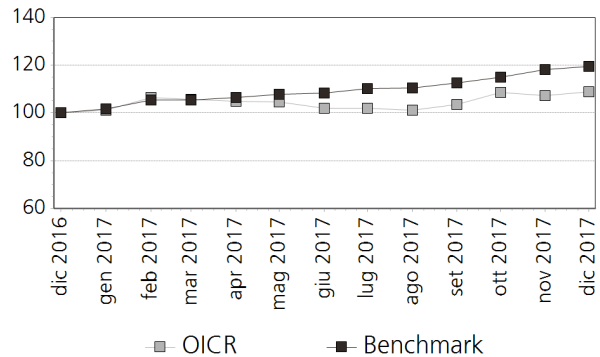
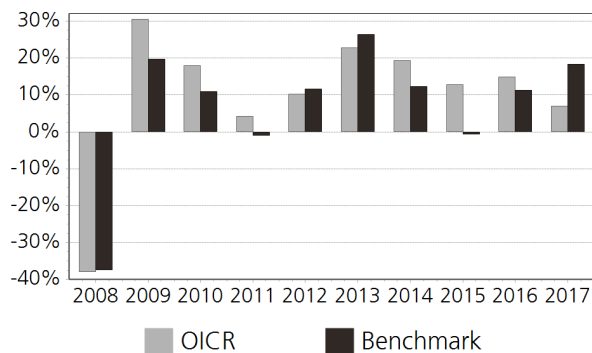
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
55,51%	62,62%	56,05%

# TIF American Select R NAcc EUR

Codice ISIN: GB00B0WGWP49

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,69%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,16%	0,12%	0,13%
<b>TOTALE</b>	<b>1,66%</b>	<b>1,62%</b>	<b>1,63%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

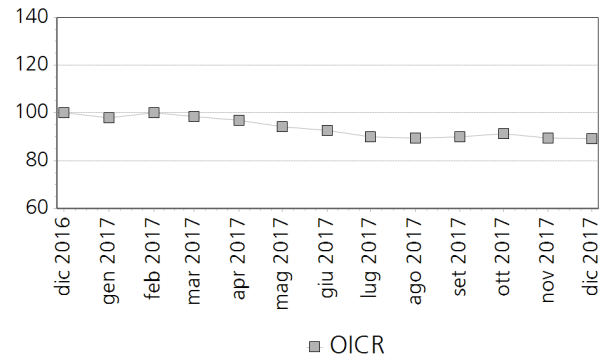
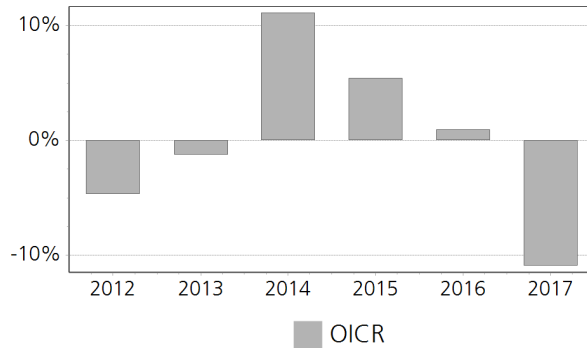
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
104,71%	80,75%	70,86%

# TLux Global Opportunities Bond IU EUR

Codice ISIN: LU0757431654

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	10,87%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,65%	0,65%	0,55%
Commissioni di gestione	0,65%	0,65%	0,55%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,19%	0,06%	0,20%
<b>TOTALE</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,75%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

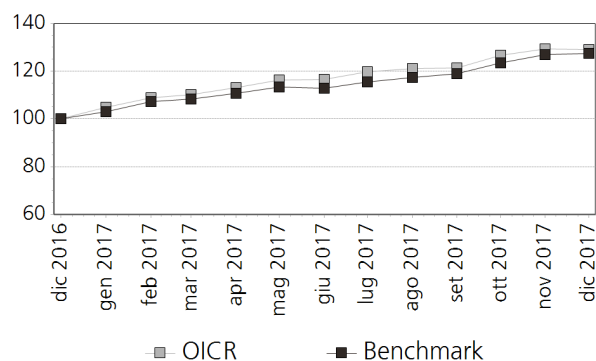
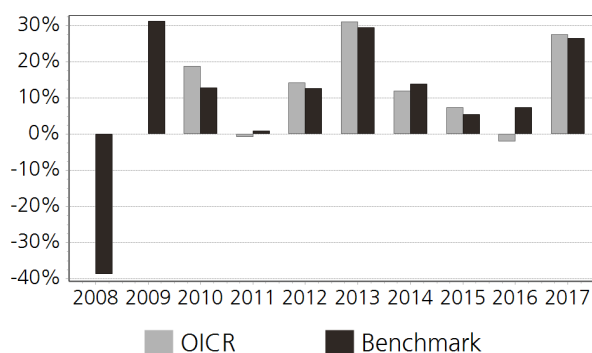
Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
10,36%	5,54%	227,29%



# UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg

Codice ISIN: LU0508198768

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	14,22%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,82%	0,82%	0,82%
Commissioni di gestione	0,82%	0,82%	0,82%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,24%	0,26%	0,26%
<b>TOTALE</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,08%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

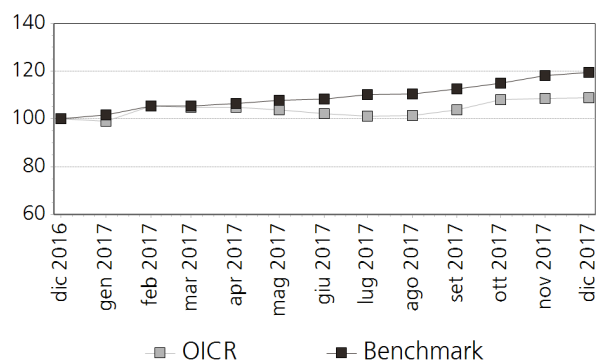
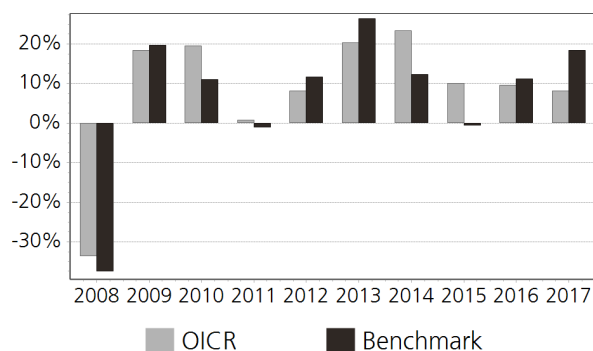
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
51,05%	51,05%	51,05%

# UniNordamerika EUR

Codice ISIN: DE0009750075

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,01%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,20%	1,20%	1,25%
Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,25%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,14%	0,14%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,04%	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,11%	0,11%	0,12%
<b>TOTALE</b>	<b>1,51%</b>	<b>1,49%</b>	<b>1,51%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

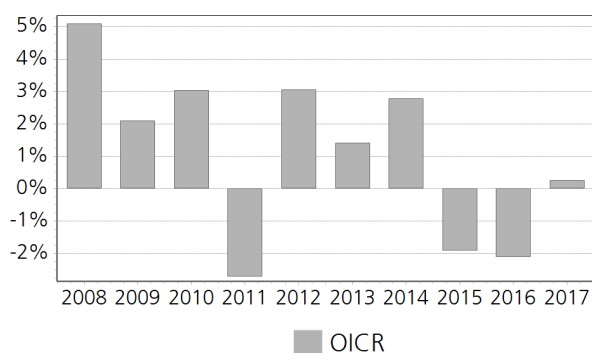
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
42,18%	14,78%	121,35%

# Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR

Codice ISIN: LU0105717820

Volatilità ex ante	3,00% - 5,00%
Volatilità ex post	2,23%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,06%	0,85%	0,85%
Commissioni di gestione	0,85%	0,85%	0,85%
Commissioni di incentivo/performance	0,21%	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,29%	0,26%	0,25%
<b>TOTALE</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,10%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

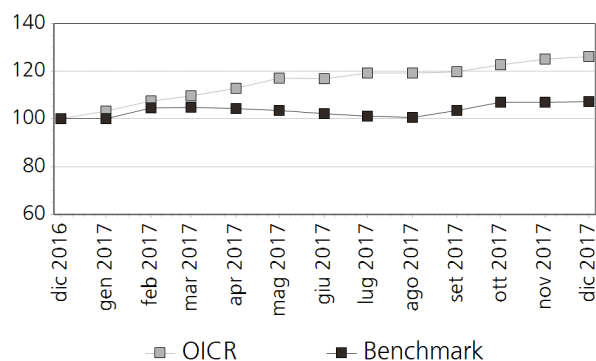
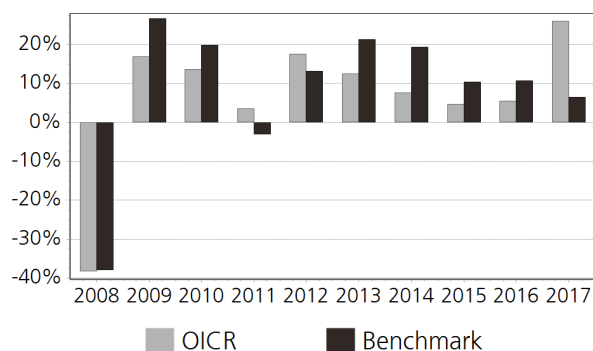
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
-14,05%	111,84%	76,73%

# Vontobel Global Equity HI Hedged EUR

Codice ISIN: LU0368555768

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	11,02%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,83%	0,83%	0,83%
Commissioni di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,41%	0,41%	0,41%
<b>TOTALE</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,24%</b>

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

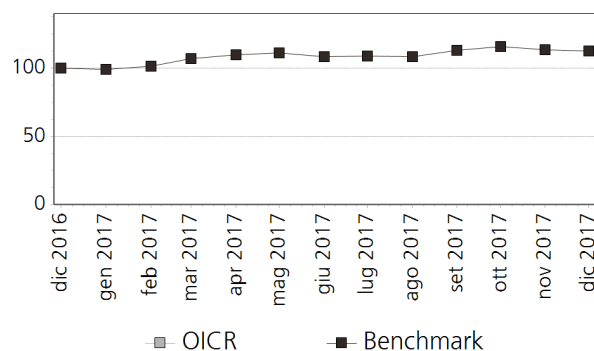
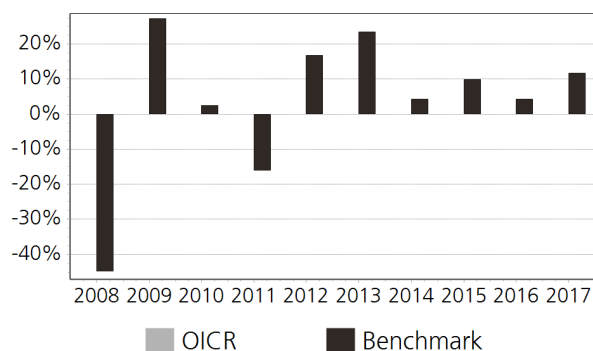
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
48,83%	37,89%	35,15%

# Zurich Invest EMU Equity Index Fund

Codice ISIN: IE00BFM70T26

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	n.d.



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	-
Commissioni di gestione	-	-	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

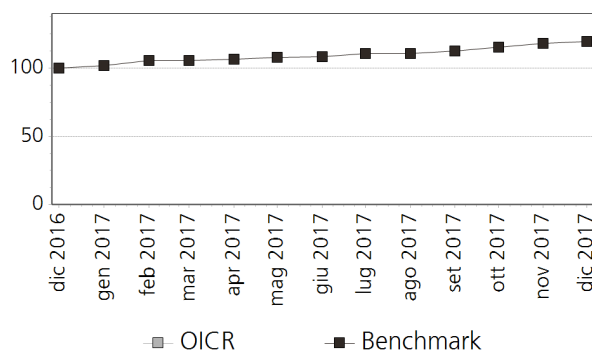
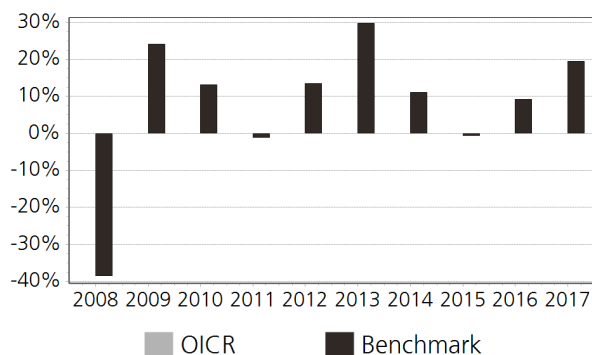
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

# Zurich Invest US Equity Index Fund

Codice ISIN: IE00BFM70Q94

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	n.d.



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dell'OICR

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	-
Commissioni di gestione	-	-	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
<b>TOTALE</b>	n.d.	n.d.	n.d.

\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

## G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

***La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio, durata, classe di premi potenziali ed età dell'Assicurato.***

***Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:***

- a) ***il tasso di rendimento minimo garantito contrattualmente;***
- b) ***una ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente Progetto, al 2,00%.***

***I valori sviluppati in base al tasso minimo garantito rappresentano le prestazioni certe che Zurich è tenuta a corrispondere in base alle Condizioni contrattuali e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.***

***I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo Zurich. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.***

## SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

### A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

- Tasso di rendimento minimo garantito: 0,00%
- Età dell'Assicurato: 46 anni
- Durata: vita intera
- Sesso dell'Assicurato: qualsiasi
- Premio Unico Iniziale: 20.000,00 Euro
- Bonus di Investimento: 0,10%
- Caricamento: 2,00%
- Percentuale destinata alla Gestione Separata: 40%
- Classe di Premi Potenziali: Classe A
- Linea **MultInvest**: qualsiasi
- Decorrenza Contratto 31/12

Anno	Premio versato	Capitale iniziale	Capitale assicurato a fine anno	Capitale caso morte a fine anno*	Valore di Riscatto a fine anno
1	€ 8.000,00	€ 7.847,84	€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.455,45
2			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.533,93
3			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.612,40
4			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.690,88
5			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.769,36
6			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
7			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
8			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
9			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
10			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
11			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
12			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
13			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
14			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
15			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
16			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
17			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
18			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
19			€ 7.847,84	€ 8.632,62	€ 7.847,84
20			€ 7.847,84	€ 8.240,23	€ 7.847,84
21			€ 7.847,84	€ 8.240,23	€ 7.847,84
22			€ 7.847,84	€ 8.240,23	€ 7.847,84
23			€ 7.847,84	€ 8.240,23	€ 7.847,84
24			€ 7.847,84	€ 8.240,23	€ 7.847,84
25			€ 7.847,84	€ 7.926,32	€ 7.847,84

**Il premio versato è soggetto all'applicazione di caricamenti che riducono l'ammontare effettivamente investito.**

**Per questo motivo, come si evince dalla tabella, non sarà possibile, sulla base del tasso di rendimento garantito, recuperare il premio versato in gestione separata effettuando un'operazione di riscatto.**



## B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

**AVVERTENZA: Il tasso del 2,00% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente.**

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%
- Spesa di gestione (prelievo sul rendimento): 1,40%
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,60%
- Età dell'Assicurato: 46 anni
- Durata: vita intera
- Sesso dell'Assicurato: qualsiasi
- Premio Unico Iniziale: 20.000,00 Euro
- Bonus di Investimento: 0,10%
- Caricamento: 2,00%
- Percentuale destinata alla Gestione Separata: 40%
- Classe di Premi Potenziali: Classe A
- Linea **MultInvest**: qualsiasi
- Decorrenza Contratto 31/12

Anno	Premio versato	Capitale iniziale	Capitale assicurato a fine anno	Capitale caso morte a fine anno*	Valore di Riscatto a fine anno
1	€ 8.000,00	€ 7.847,84	€ 7.894,93	€ 8.684,42	€ 7.500,18
2			€ 7.942,30	€ 8.736,53	€ 7.624,61
3			€ 7.989,95	€ 8.788,95	€ 7.750,25
4			€ 8.037,89	€ 8.841,68	€ 7.877,13
5			€ 8.086,12	€ 8.894,73	€ 8.005,26
6			€ 8.134,64	€ 8.948,10	€ 8.134,64
7			€ 8.183,45	€ 9.001,80	€ 8.183,45
8			€ 8.232,55	€ 9.055,81	€ 8.232,55
9			€ 8.281,95	€ 9.110,15	€ 8.281,95
10			€ 8.331,64	€ 9.164,80	€ 8.331,64
11			€ 8.381,63	€ 9.219,79	€ 8.381,63
12			€ 8.431,92	€ 9.275,11	€ 8.431,92
13			€ 8.482,51	€ 9.330,76	€ 8.482,51
14			€ 8.533,41	€ 9.386,75	€ 8.533,41
15			€ 8.584,61	€ 9.443,07	€ 8.584,61
16			€ 8.636,12	€ 9.499,73	€ 8.636,12
17			€ 8.687,94	€ 9.556,73	€ 8.687,94
18			€ 8.740,07	€ 9.614,08	€ 8.740,07
19			€ 8.792,51	€ 9.671,76	€ 8.792,51
20			€ 8.845,27	€ 9.287,53	€ 8.845,27
21			€ 8.898,34	€ 9.343,26	€ 8.898,34
22			€ 8.951,73	€ 9.399,32	€ 8.951,73
23			€ 9.005,44	€ 9.455,71	€ 9.005,44
24			€ 9.059,47	€ 9.512,44	€ 9.059,47
25			€ 9.113,83	€ 9.204,97	€ 9.113,83

\* Il Capitale caso morte a fine anno rappresentato nelle tabelle precedenti è comprensivo dei tassi aggiuntivi variabili in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso illustrati nelle Tabelle 2, 3, 4 dell'articolo 2 della presente Nota Informativa.

**Il capitale continua a rivalutarsi finché l'Assicurato sia in vita.  
Le prestazioni indicate nelle tabelle sopra riportate sono al lordo degli oneri fiscali.**

**Si ricorda che l'importo complessivo della maggiorazione non può superare 200.000,00 euro.**

Si ricorda inoltre che il capitale in caso di decesso dell'Assicurato relativo al contratto prevede una prestazione minima garantita di restituzione dei premi versati che opera **esclusivamente nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio** con le modalità e i termini dettagliatamente descritti nell'articolo 2.1 delle condizioni contrattuali.

---

**Zurich Investments Life S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.**

***Il Rappresentante legale  
Dott. Dario Moltrasio***



I dati e le informazioni contenute nella presente Nota Informativa sono aggiornate al 1° giugno 2018

# Zurich MultiInvest Extra

## CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO: UNIT LINKED E CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI

### CONDIZIONI CONTRATTUALI

Nel presente documento, a taluni termini sono stati assegnati significati univoci.

Qualsiasi riferimento alla Società e/o a Zurich si intende fatto a **Zurich Investments Life S.p.A.**

Per Giorno Lavorativo si intende ciascun **Giorno Lavorativo** in cui Zurich sia aperta per lo svolgimento delle operazioni relative al Contratto.

Per richiedere ulteriori informazioni, il Contraente può contattare uno degli intermediari incaricati dell'offerta o direttamente Zurich, all'indirizzo e ai recapiti indicati al successivo articolo 21 (Comunicazioni).

### PARTE I OGGETTO DEL CONTRATTO

#### Articolo 1 Scopo del Contratto

**Zurich MultiInvest Extra** è un contratto assicurativo multiramo a vita intera e a Premio Unico, eventualmente integrabile con Premi Unici Aggiuntivi e Versamenti Programmati (di seguito **Premi**) del tutto facoltativi.

Il presente contratto ha come obiettivo quello di costituire un capitale attraverso strumenti finanziari collegati al contratto e selezionati dal Contraente tra quelli messi a disposizione da Zurich.

**Zurich MultiInvest Extra** consente di investire i Premi in quote di OICR indicati nell'Allegato 1 "Elenco OICR collegabili al contratto" combinati tra loro a comporre le Linee **MultiInvest Extra** e nella Gestione Separata denominata Zurich Style disciplinata dal regolamento riportato nell'Allegato 2.

Le prestazioni disciplinate dal presente contratto sono pertanto espresse:

- in quote degli OICR, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione, ed
- eventualmente in un capitale assicurato corrispondente alla somma dei Premi investiti in Gestione Separata rivalutati con le modalità di volta in volta indicate.

secondo l'allocazione di volta in volta scelta dal Contraente.

Le Linee **MultiInvest Extra** disponibili per l'investimento dei Premi sono:

- Linee **MultiInvest Extra** Guidate (vedi tabella 1): tali linee sono combinazioni predefinite di OICR, scelti da Zurich tra quelli collegabili al contratto, la cui composizione è variabile nel tempo e nelle modalità descritte in dettaglio al successivo articolo 11.

Tabella 1

Denominazione Linea		Profilo di rischio
Linea MultiInvest Extra	Guidata Flex	Medio - Basso
	Guidata Comfort	Medio - Basso
	Guidata Melody	Medio - Basso
	Guidata Swing	Medio - Basso

- Linea **MultiInvest Extra** Libera: una combinazione di OICR selezionati dal Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso, tra gli OICR collegabili al contratto.

Zurich svolge un'attività di selezione degli OICR presenti nell'allegato 1 "Elenco degli OICR collegabili al contratto" nonché:

- per le Linee **MultiInvest Extra** Guidate un'attività di composizione, monitoraggio, ribilanciamento trimestrale automatico con le modalità indicate ai successivi articoli 11.1, 11.3 e 11.4.
- per la Linea **MultiInvest Extra** Libera un'attività di monitoraggio trimestrale e ribilanciamento annuale opzionale, con le modalità indicate ai successivi articoli 11.3 e 11.5.
- Per tutte le Linee **MultiInvest Extra** un'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto con le modalità indicate al successivo articolo 12.

Per lo svolgimento di tali attività Zurich applica il costo di cui all'articolo 20.2.

La Proposta, sottoscritta dal Contraente, unitamente a tutte le dichiarazioni rese dal Contraente e dall'Assicurato e le presenti Condizioni contrattuali comprensive degli allegati 1 e 2 formano parte integrante del contratto stipulato tra il Contraente e Zurich Investments Life S.p.A. (il "Contratto"). La Proposta, la Lettera di Accettazione della Proposta e la Lettera di Conferma dell'investimento, unitamente a qualsiasi Comunicazione Aggiuntiva e/o Appendice emessa da Zurich, costituiscono la polizza di assicurazione (la "Polizza").

**Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che, in caso di decesso/riscatto/recesso, lo stesso o gli aventi diritto possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti come di volta in volta specificato.**

## Articolo 2 Prestazioni Assicurative

Con il presente Contratto Zurich si impegna a corrispondere al/i Beneficiario/i designato/i con le modalità di cui all'articolo 23, fatto salvo quanto previsto per le cause di esclusione e limitazione di cui all'articolo 24, un capitale in caso di decesso dell'Assicurato calcolato secondo i criteri di seguito indicati e il cui importo varia in funzione dell'anzianità di ciascun premio. Pertanto, il capitale complessivo in caso di decesso viene calcolato come somma degli importi di capitale in caso di decesso riferiti a ciascun singolo premio, determinati con i criteri di seguito specificati.

### 2.1 **Capitale in caso di decesso qualora (i) l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso sia inferiore o uguale a 70 anni e (ii) il decesso si verifichi entro il quinto anno dalla data di decorrenza del premio**

In tali casi, l'importo del capitale in caso di decesso corrisponde al maggiore importo tra:

- il premio versato dal Contraente al netto di eventuali importi riscattati e
- la somma tra il controvalore del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutato, al netto di eventuali riscatti parziali, fino alla data di notifica del decesso con le modalità descritte all'articolo 2.4, il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella seguente Tabella 2

**Tabella 2**

<b>Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso</b>	<b>Tasso aggiuntivo*</b>
fino a 65 anni	10%
tra 66 e 70 anni	5%

*\*I tassi aggiuntivi indicati sono applicati, in base all'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso.*

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà in ogni caso superare 200.000,00 Euro. Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, e in caso di decesso la somma delle maggiorazioni di tali contratti ecceda nel complesso i 200.000,00 Euro, la

maggiorazione complessiva dovuta sarà pari a 200.000,00 Euro e sarà riproporzionata in base all'importo del capitale in caso di decesso di ciascun contratto.

## 2.2 Capitale in caso di decesso qualora

- i) **l'età dell'Assicurato all'atto del decesso sia inferiore o uguale a 70 anni e**
- ii) **il decesso si verifichi dopo il quinto anno dalla data di decorrenza del premio**

In tali ipotesi, l'importo del capitale in caso di decesso sarà pari alla somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutato, al netto di eventuali riscatti parziali, fino alla data di notifica del decesso con le modalità descritte all'art. 2.4, il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella seguente Tabella 3.

**Tabella 3**

<b>Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso</b>	<b>Tasso aggiuntivo*</b>
fino a 65 anni	10%
tra 66 e 70 anni	5%

*\*I tassi aggiuntivi indicati sono applicati, in base all'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso.*

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà in ogni caso superare i 200.000,00 Euro. Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, e in caso di decesso la somma delle maggiorazioni di tali contratti ecceda nel complesso i 200.000,00 Euro, la maggiorazione complessiva dovuta sarà pari a 200.000,00 Euro e sarà riproporzionata in base all'importo del capitale in caso di decesso di ciascun contratto.

## 2.3 Capitale in caso di decesso qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso sia superiore a 70 anni,

In tale ipotesi, il capitale in caso di decesso sarà pari alla somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutata, al netto di eventuali riscatti parziali, fino alla data di notifica del decesso con le modalità descritte all'articolo 2.4, il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella seguente tabella 4.

**Tabella 4**

<b>Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso</b>	<b>Tasso aggiuntivo*</b>
Oltre 70 anni	1%

*\*I tassi aggiuntivi indicati sono applicati, in base all'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso.*

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà in ogni caso superare i 200.000,00 Euro. Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, e in caso di decesso la somma delle maggiorazioni di tali contratti ecceda nel complesso i 200.000,00 Euro, la maggiorazione complessiva dovuta sarà pari a 200.000,00 Euro e sarà riproporzionata in base all'importo del capitale in caso di decesso di ciascun contratto.

## 2.4 Regole comuni per la valorizzazione del capitale in caso di decesso

- a) **Per la componente di premio collegata alla Linea **MultInvest Extra**** si fa riferimento al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** alla data di notifica del decesso, ossia

al prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea **MultInvest Extra** per il valore delle quote di tali OICR al terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di notifica del decesso.

Qualora non sia possibile disinvestire le quote degli OICR alla data di disinvestimento sopra descritta o per i 20 giorni successivi, a causa della impossibilità di determinare il valore della quota di uno o più OICR in cui la Linea **MultInvest Extra** è investita (le circostanze in cui la società di gestione potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, sono richiamate all'articolo 9), il suddetto controvalore sarà calcolato secondo i seguenti parametri:

1. in base all'ultimo valore della quota disponibile per quegli OICR di cui non è possibile calcolarne il valore, qualora Zurich consideri tale valore congruo ed in linea con l'effettivo valore dell'/degli OICR. Tale valutazione 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 dell'/degli OICR e la loro politica di investimento; (d) la durata della sospensione del calcolo del valore della quota prevista; ed (e) i motivi che hanno determinato la sospensione del valore della quota dell'/degli OICR.
2. se Zurich non considera tale valore congruo ed in linea con l'effettivo valore di quell'/quegli OICR, il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** sarà determinato sul "fair value" 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 e: (a) si intende accettato dal/i Beneficiario/i sia in caso di sua/loro conferma scritta di accettazione, sia 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; (b) se il/i Beneficiario/i non intende/intendono accettare il valore proposto, può/possono chiedere che la prestazione in caso di decesso relativa venga calcolata sul controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** basato sul primo valore della quota dell'/degli OICR disponibile calcolato dalle società di gestione, inviando a Zurich richiesta scritta entro 5 (cinque) giorni dalla data in cui il/i Beneficiario/i ha/hanno ricevuto la comunicazione da parte di Zurich a mezzo raccomandata A/R. In questo caso il/i Beneficiario/i accetta/accettano che Zurich effettui il pagamento entro i 30 (trenta) giorni successivi al giorno in cui sia possibile calcolare il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** e disinvestire le relative Quote.

**b) Per la componente di premio collegata alla Gestione Separata**, si fa riferimento al capitale rivalutato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la data di notifica del decesso, ulteriormente rivalutato *pro rata temporis* fino alla data di notifica del decesso ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento lordo della Gestione Separata attribuito al contratto, come descritto al successivo articolo 13, al netto dei costi previsti dal Contratto e dettagliatamente descritti all'articolo 20.4.

Ai fini del presente contratto, per **data di notifica del decesso** si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la copia del certificato di morte dell'Assicurato.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di notifica di decesso al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Nel caso in cui alla data di notifica del decesso siano in corso altre operazioni sulle quote precedentemente disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione 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 di cui al successivo articolo 14, successivamente alle operazioni di Switch di cui al successivo articolo 15 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Con riferimento alle notifiche di decesso, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultInvest** di cui agli articoli 11.4 e 11.5, comporta uno slittamento della data di disinvestimento relativa alla notifica di decesso di cui al presente articolo. **Pertanto le notifiche di decesso pervenute nel Periodo di Sospensione, cioè dal 1° giorno lavorativo successivo - compreso - al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

**Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti,**

**relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all’andamento del valore delle quote – che in caso di decesso i Beneficiari, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.**

### **Articolo 3      Durata**

Il Contratto è a vita intera, la sua durata pertanto coincide con la vita dell'Assicurato fatta salva l'estinzione anticipata al verificarsi di uno dei seguenti eventi:

- i) richiesta di Riscatto Totale ai sensi del successivo articolo 17;
- ii) recesso dal Contratto ai sensi del successivo articolo 7.2

### **Articolo 4      Contraente e Assicurato**

Il Contratto può essere sottoscritto sia da una persona fisica che abbia raggiunto la maggiore età, domiciliata in Italia, in possesso di codice fiscale italiano e residente in Italia ai fini fiscali, che da una persona giuridica, che abbia la sede legale nel territorio della Repubblica Italiana e la residenza nel territorio della Repubblica Italiana per fini fiscali.

Il Contratto non può essere sottoscritto nel caso in cui all'atto della sottoscrizione della Proposta l'Assicurato abbia un'età assicurativa superiore a 85 anni o non abbia raggiunto la maggiore età.

Il Contratto non può essere sottoscritto nel caso in cui il Contraente persona giuridica sia una società fiduciaria che opera nell'interesse di una persona fisica con residenza negli Stati Uniti d'America o US Territories<sup>1</sup>.

Il Contratto non può essere sottoscritto nel caso in cui il Contraente persona giuridica sia un trust che opera nell'interesse di un disponente, 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.

Il Contratto non può inoltre essere sottoscritto qualora il Contraente sia una persona giuridica qualificabile 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.

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 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 rivolga al fine di ottenere informazioni necessarie per la corretta liquidazione della prestazione in caso di decesso.

Qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, in caso di decesso si applicano le limitazioni indicate al precedente articolo 2.

**Per la componente di premio collegata alle quote di OICR che compongono le Linee *MultiInvest Extra*, il Contraente prende atto che al verificarsi dell'evento assicurato (decesso) o in caso di Riscatto totale o parziale, il Contraente o il/i Beneficiario/i designato/i assume/ono i rischi associati all'andamento del valore delle quote e alla possibilità di ottenere un capitale inferiore ai Premi versati.**

---

<sup>1</sup> 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.



## Articolo 5 Premi

Il contratto prevede il pagamento di un Premio Unico Iniziale eventualmente integrabile con Premi Unici Aggiuntivi che possono essere versati anche mediante un piano di Versamenti Programmati.

Il Premio Unico Iniziale non può essere d'importo inferiore a 20.000,00 Euro o superiore a 10.000.000,00 Euro.

Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, la somma dei Premi Versati complessivamente su tutti i contratti (Premio Unico Iniziale, Versamenti Aggiuntivi e Versamenti Programmati) non potrà superare l'importo di 10.000.000,00 Euro.

Alla sottoscrizione della Proposta il Contraente attribuirà al Contratto, in via permanente, una Classe di Premi Potenziali, che rappresenta una previsione dei premi complessivi (inclusi i Premi Unici Aggiuntivi anche versati mediante Versamenti Programmati) che il Contraente stima di poter versare durante la vita del Contratto:

- Classe A: importo di Premi Potenziali fino a Euro 749.999,99
- Classe B: importo di Premi Potenziali da Euro 750.000,00 fino a Euro 1.499.999,99
- Classe C: importo di Premi Potenziali da Euro 1.500.000,00 fino a Euro 2.499.999,99
- Classe D: importo di Premi Potenziali da Euro 2.500.000,00

L'attribuzione della Classe di Premi Potenziali determinerà l'importo dell'eventuale Bonus di Investimento che verrà riconosciuto a ciascun premio come descritto dalla seguente tabella:

**Tabella 5**

<b>Bonus di Investimento</b>			
<b>Classi di Premi Potenziali</b>			
<b>A – B - C</b>		<b>D</b>	
<b>Bonus di Investimento</b>	<b>Tasso di Allocazione</b>	<b>Bonus di Investimento</b>	<b>Tasso di Allocazione</b>
<b>0,10%</b>	100,10%	<b>0,00%</b>	100,00%

Ad esempio, se il Contraente ha attribuito al Contratto la Classe di Premi Potenziali A e l'importo del Premio Unico Iniziale versato è pari a Euro 100.000,00, il Bonus di Investimento riconosciuto è pari allo 0,10% e, dunque, un importo di Euro 98.098,00, ossia il 100,10% (il "Tasso di Allocazione") del Premio versato al netto dei caricamenti previsti ai sensi dell'articolo 20.1, sarà investito nel Contratto.

Inoltre, ad esempio, se il Contraente ha attribuito al Contratto la Classe dei Premi Potenziali A e, successivamente al versamento del Premio Unico Iniziale, versa un Premio Unico Aggiuntivo pari a Euro 20.000,00, il Bonus di Investimento riconosciuto al Contraente su tale ulteriore versamento è pari allo 0,10% del Premio versato al netto dei caricamenti.

### 5.1 Premi Unici Aggiuntivi

Il Contraente ha sempre la facoltà di versare Premi Unici Aggiuntivi purché di importo non inferiore a 2.400,00 Euro e fino ad un ammontare totale (comprensivo del Premio Unico Iniziale) di 10.000.000,00 Euro nel corso della vita del contratto.

Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, la somma dei Premi Versati complessivamente su tutti i contratti (Premio Unico Iniziale, Versamenti Aggiuntivi e Versamenti Programmati) non potrà superare l'importo di 10.000.000,00 Euro.

La data di decorrenza del Premio Unico Aggiuntivo corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), i) Zurich riceve la Richiesta di versamento del Premio Unico Aggiuntivo e ii) il Premio Unico Aggiuntivo risulta interamente versato, accreditato e disponibile sul conto corrente bancario di Zurich.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di decorrenza del Premio Unico Aggiuntivo al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.



Qualora il Contraente desse disposizione di effettuare più di una richiesta di investimento di premi unici aggiuntivi sulla stessa polizza nel medesimo giorno, Zurich darà esecuzione ad una richiesta per ciascun Giorno Lavorativo nell'ordine e secondo le disposizioni date dal Contraente.

I Premi Unici Aggiuntivi possono essere versati, a libera scelta del Contraente, tramite un Piano di Versamenti Programmati strutturato, secondo i seguenti parametri:

**Tabella 6**

<b>Frequenza del versamento</b>	<b>Importo minimo del premio*</b>
Mensile	200,00 Euro
Trimestrale	600,00 Euro
Semestrale	1.200,00 Euro
Annuale	2.400,00 Euro

*\*Zurich si riserva il diritto, a propria discrezione, di variare di volta in volta gli importi minimi e massimi applicabili ai Premi. In tali circostanze, Zurich informerà previamente i Contraenti.*

### **L'eventuale interruzione dei Versamenti Programmati non determina oneri o penalità aggiuntive a carico del Contraente.**

In caso di switch da una Linea **MultiInvest Extra** Guidata verso una Linea **MultiInvest Extra** Libera gli eventuali Versamenti Aggiuntivi Programmati versati successivamente la Richiesta di Switch si intenderanno investiti nella medesima allocazione indicata dal Contraente nella richiesta di Switch.

Il Contraente potrà modificare in qualsiasi momento la frequenza e l'importo del piano dei versamenti programmati.

Resta comunque inteso che Zurich si riserva in qualsiasi momento il diritto di non accettare il versamento di Premi Unici Aggiuntivi, anche mediante Versamenti Programmati.

In tal caso, Zurich restituirà al Contraente il Premio Unico Aggiuntivo e il Versamento Programmato già corrisposti da parte del Contraente. Il Premio verrà accreditato sul conto corrente bancario del soggetto legittimato alla ricezione, i cui dati identificativi saranno riportati sul modulo del Premio Unico Aggiuntivo. In nessun caso la restituzione del Premio sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

### **5.2 Modalità di versamento**

Il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi saranno versati ciascuno in un'unica soluzione mediante:

- assegno bancario, postale o circolare, munito della clausola di non trasferibilità, emesso dal Contraente e intestato a Zurich;
- bonifico bancario su c/c intestato a Zurich con addebito del conto corrente intestato al Contraente;
- carte di debito (bancomat o carte prepagate) o carta di credito, salvo non vi sia l'oggettiva impossibilità tecnica all'utilizzo;

Qualora il Contraente intenda effettuare il versamento di Premi Unici Aggiuntivi mediante un piano di Versamenti Programmati, il relativo versamento potrà essere eseguito **esclusivamente mediante disposizione di bonifico permanente a favore di Zurich.**

**Non è ammesso il pagamento a mezzo denaro contante.**

### **5.3 Allocazione dei Premi**

In seguito al versamento effettuato nelle forme indicate al precedente articolo 5.2, Zurich investirà i Premi al netto dei caricamenti e maggiorati dell'eventuale Bonus di Investimento riconosciuto, secondo le indicazioni fornite dal Contraente:

- a) al momento della sottoscrizione della Proposta: il Contraente indica nel relativo modulo la Linea **MultiInvest Extra** scelta, la percentuale del Premio Unico Iniziale che intende destinare a tale Linea e quella da destinare alla Gestione Separata. Se il Contraente attiva la Linea **MultiInvest Extra**, Libera, sceglie gli OICR

a cui destinare il Premio Unico Iniziale, (da un minimo di 2 fino ad un massimo di 10) e le relative percentuali di investimento, fermo restando che la percentuale minima di premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%.

- b) al momento del versamento del Premio Unico Aggiuntivo il Contraente indica, nel relativo modulo, la percentuale del Premio Unico Aggiuntivo che intende destinare alla Linea **MultInvest Extra** collegata al contratto al momento del versamento e quella che intende destinare alla Gestione Separata. Se, al momento del versamento, il Contratto è collegato alla Linea **MultInvest Extra** Libera, il Contraente sceglie gli OICR (da un minimo di 1 fino ad un massimo di 10) a cui destinare il Premio Unico Aggiuntivo, e ne indica le relative percentuali di investimento, fermo restando che la percentuale minima di premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%.
- c) al momento dell'attivazione del Piano di Versamenti Programmati: il Contraente indica, nel relativo modulo, la percentuale dei Versamenti Programmati che intende destinare alla Linea **MultInvest Extra** collegata al contratto al momento dell'attivazione e quella che intende destinare alla Gestione Separata. Se al momento dell'attivazione del Piano di Versamenti Programmati, il contratto è collegato alla Linea **MultInvest Extra** Libera, il Contraente sceglie gli OICR (da un minimo di 1 fino ad un massimo di 10) a cui destinare i Versamenti Programmati, e ne indica le relative percentuali di investimento, fermo restando che la percentuale minima di premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%. In qualsiasi momento successivo all'attivazione **del Piano di Versamenti Programmati il Contraente ha facoltà di ridirezionare l'allocazione dei Versamenti Programmati** con le modalità descritte al successivo articolo 14.

#### In ogni caso non è possibile:

- **destinare più del 40% di ciascun Premio nella Gestione Separata o comunque non più di 1.000.000,00 Euro** qualunque sia la Classe di Premi Potenziali scelta dal Contraente;
- **modificare la Linea MultInvest Extra scelta all'atto del versamento del Premio Unico Iniziale in sede di versamenti di Premi successivi.** La modifica della Linea **MultInvest Extra** potrà essere effettuata esclusivamente in base ai criteri e con le modalità indicate all'articolo 15;
- **superare i limiti di cui al successivo articolo 5.4**

#### 5.4 Limiti di investimento dei Premi

Il Contratto prevede i seguenti limiti di investimento dei Premi:

a) OICR

L'importo massimo di Premi che il Contraente può investire in ciascun OICR collegabile al contratto non potrà in ogni caso essere superiore a 2 Milioni di Euro.

b) Gestione Separata

Il cumulo premi massimo, al netto dei premi relativi ad eventuali riscatti parziali e operazioni di switch, che il singolo Contraente può versare nella Gestione Separata, **tenendo conto di tutte le polizze vita collegate alla Gestione Separata Zurich Style** dallo stesso sottoscritte, non potrà essere complessivamente superiore a 1 Milione di Euro.

Resta inteso che, a parziale deroga di quanto sopra indicato, in caso di superamento del limite suddetto il Contraente può in ogni caso destinare fino al 10% dei Premi relativi al presente contratto alla Gestione Separata.

L'importo complessivo dei premi versati nella Gestione Separata Zurich Style 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 Style 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.

## Parte II - Conclusione del contratto e diritto di revoca e recesso

### Articolo 6 Conclusione e Decorrenza del Contratto

#### Articolo 6.1 Conclusione del Contratto

Il Contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della Proposta completa di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa, riceve da parte di Zurich la lettera di Accettazione.

La Proposta, la lettera di Accettazione e qualsiasi comunicazione aggiuntiva e/o appendice emessa da Zurich, costituiranno ad ogni effetto il documento di Polizza.

Zurich si riserva il diritto di non accettare la Proposta del Contraente a propria totale discrezione. In tal caso, Zurich restituirà al Contraente il Premio Unico Iniziale già corrisposto da quest'ultimo, non oltre il settimo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte del Contraente, della lettera di mancata accettazione della Proposta. L'importo verrà accreditato sul conto corrente bancario del soggetto legittimato alla restituzione, i cui dati identificativi saranno riportati sulla Proposta. In nessun caso la restituzione del Premio Unico Iniziale sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

#### Articolo 6.2 Data di Decorrenza del Contratto

La data di decorrenza del contratto è fissata il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12, Zurich i) riceve dal Contraente 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, fatto salvo il caso in cui Zurich abbia comunicato al Contraente, mediante lettera, la mancata accettazione della Proposta.

Il mancato rispetto delle ore 12 di ciascun Giorno Lavorativo comporterà lo slittamento della data di decorrenza 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 7 Revoca della Proposta e Recesso del Contratto

#### 7.1 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 con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC (Posta Elettronica Certificata), con le modalità indicate nell'articolo 21 lettera a), contenente gli elementi identificativi della Proposta. Entro 30 giorni dal ricevimento di tale comunicazione Zurich rimborserà le somme eventualmente già incassate all'atto della sottoscrizione della Proposta. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

#### 7.2 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 con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC (Posta Elettronica Certificata), con le modalità indicate nell'articolo 21 lettera a).

Il recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e Zurich da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di invio della richiesta, quale risultante dal cartellino d'invio o dall'invio della PEC.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, Zurich rimborserà al Contraente:

- **per la parte di premi collegata alla Linea *MultInvest Extra***, il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea alla data di comunicazione di recesso, ossia il prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea ***MultInvest Extra*** per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di comunicazione di recesso, aggiunti i caricamenti, al netto delle eventuali imposte applicabili e dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente attribuito ai sensi del precedente Art. 5. 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 **MultInvest Extra** aumentato dei caricamenti e diminuito dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente attribuito ai sensi del precedente Art. 5.

- **per la parte di premi collegata alla Gestione Separata**, il premio versato.

Tale tempistica di rimborso è ridotta a 20 giorni dalla data di ricezione della comunicazione di recesso soltanto nel caso in cui siano verificate contemporaneamente le seguenti condizioni:

1. al contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali D;
2. al momento del recesso la totalità dei premi sia collegata ad una Linea **MultInvest Extra**.

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.

Ai fini di quanto sopra, si intende **data di comunicazione di recesso** 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.

Il mancato rispetto delle ore 12 di ciascun Giorno Lavorativo comporterà lo slittamento della data di richiesta di recesso al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Nel caso in cui alla data di comunicazione di recesso siano in corso altre operazioni sulle quote precedentemente disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione 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 di cui al successivo articolo 14, successivamente alle operazioni di Switch di cui al successivo articolo 15 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Con riferimento all'operazione Richiesta di Recesso, il Contraente prende atto che le operazioni di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultInvest** di cui agli articoli 11.4 e 11.5, comportano uno slittamento della data di disinvestimento relativo alle Richieste di Recesso di cui al presente articolo. **Pertanto la Richiesta di Recesso pervenuta nel Periodo di Sospensione, cioè dal 1° giorno lavorativo successivo – compreso- al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, sarà processata il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

**Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che, in caso di recesso, lo stesso possa ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.**

## **Articolo 8 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, 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 delle presenti Condizioni di assicurazione.

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

## **Parte III Regolamentazione in corso di contratto**

### **Articolo 9 OICR collegabili al contratto**

Al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti del Contraente, Zurich mette a disposizione un elenco di OICR collegabili al contratto. Alla data di redazione delle presenti condizioni contrattuali gli OICR collegabili al contratto sono elencati nell'allegato 1 "Elenco degli OICR collegabili al contratto".

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle società di gestione del risparmio. Tali costi sono dettagliatamente descritti nel regolamento di ciascun OICR come riportato in Nota Informativa. La documentazione informativa sulle caratteristiche degli OICR collegabili al contratto è quella predisposta dalla società di gestione degli stessi, consultabile sul sito internet di Zurich [www.zurich.it](http://www.zurich.it).

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

## 9.1 Valore della Quota degli OICR

Gli OICR sono suddivisi in Quote di pari valore denominate in Euro. Tale valore ("valore della quota") è calcolato periodicamente (es. giornalmente, settimanalmente, ecc.) da ciascuna società di gestione secondo la periodicità indicata nei prospetti e regolamenti di gestione che disciplinano ciascun OICR. Il valore della quota è il prezzo al quale un investitore (e, quindi, anche Zurich) può sottoscrivere o chiedere il rimborso delle Quote.

**Le Quote appartengono a Zurich e sono pertanto utilizzate al fine esclusivo della valorizzazione del presente Contratto.** Tutti i riferimenti agli OICR e alle loro Quote contenuti nelle presenti Condizioni contrattuali sono pertanto da intendersi come aventi il solo scopo di determinare le prestazioni legate a tali OICR previste dal Contratto. Di conseguenza, **né il Contraente né ogni altro soggetto avente diritto ai benefici del Contratto potrà vantare alcun diritto sugli OICR o sugli attivi sottostanti.**

In tutti i casi in cui il Valore della Quota è disponibile, Zurich provvede alla sua pubblicazione secondo le norme di legge di volta in volta applicabili.

**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 reso successivamente disponibile dalla società di gestione dell'OICR (o dalla banca depositaria dello stesso).**

## 9.2 Eventi straordinari che riguardano gli OICR

### a) Differimento e diniego delle operazioni in Quote

Le società di gestione degli OICR possono, ai sensi di ciascun regolamento, sospendere temporaneamente il calcolo del valore delle quote, determinando altresì la sospensione delle sottoscrizioni, dei riscatti e dei rimborsi delle Quote dell'OICR.

**Zurich, in tali circostanze, si riserva il diritto di decidere, in base alle condizioni di mercato al tempo vigenti e nell'interesse del Contraente, di:**

1. sospendere le operazioni sulle Quote (es. sottoscrizioni, rimborsi, switch) da eseguire il giorno della sospensione o successivamente, eseguendole non appena possibile con modalità tali da tutelare i Contraenti (es. eseguendo gli investimenti rispettando, ove necessario, la priorità cronologica degli investimenti);
2. eseguire le operazioni sulle Quote investendo in OICR appartenenti alla categoria Liquidità;
3. intraprendere eventuali altre azioni (es. sostituzione dell'OICR con altro OICR).

In tutti i casi sopra menzionati, Zurich informerà tempestivamente il Contraente.

Il Contraente prende altresì atto che gli OICR possono, ai sensi dei rispettivi regolamenti di gestione, 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.

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

### b) Liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione

Per una descrizione dettagliata del comportamento di ciascuna società di gestione in relazione agli interventi straordinari di liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione si rimanda alla lettura del prospetto e del

regolamento di ciascun OICR. Zurich si impegna a tenere aggiornati i Contraenti in merito agli eventuali cambiamenti che alterino le caratteristiche degli OICR che compongono le Linee **MultInvest**, con particolare riguardo alle operazioni di:

- liquidazione;
- chiusura dell'OICR a nuove sottoscrizioni che non comporti la liquidazione, qualora, a giudizio della società di gestione dell'OICR, ciò fosse necessario per tutelare gli interessi dei Contraenti esistenti;
- fusione per Incorporazione con altri OICR gestiti dalla medesima società di gestione.

Nei casi sopra menzionati Zurich si riserva il diritto di sostituire l'OICR interessato con altro OICR scelto tra quelli collegabili al contratto. Qualora non sia possibile sostituire l'OICR, Zurich potrà trasferire le somme disponibili su OICR monetari con più bassa volatilità.

Le operazioni di sostituzione dell'OICR sono effettuate tramite un'operazione di Switch Straordinario non gravato da costi.

Zurich si impegna a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni di Switch Straordinario in occasione dell'invio dell'estratto conto annuale.

## **Articolo 10      Attività della Compagnia**

Zurich mette a disposizione un elenco di OICR nell'allegato 1 "Elenco degli OICR collegabili al contratto" e allo stesso tempo, come meglio descritto al successivo articolo 11, svolge:

- a) per le linee **MultInvest Extra** Guidate un'attività di composizione, monitoraggio, ribilanciamento trimestrale automatico;
- b) per la linea **MultInvest Extra** Libera un'attività di monitoraggio trimestrale e ribilanciamento annuale opzionale;
- c) per tutte le Linee **MultInvest Extra** un'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto.

## **Articolo 11      Linee MultInvest Extra**

### **11.1      Composizione delle Linee MultInvest Extra Guidate**

Zurich effettua un'attività di composizione di ciascuna Linea **MultInvest Extra** Guidata individuando le categorie di investimento più appropriate a rappresentare il profilo di rischio scelto dal Contraente selezionando i migliori OICR tra quelli collegabili al contratto con le seguenti modalità:

#### **a)      Composizione delle Linee MultInvest Extra Guidate Comfort, Melody e Swing**

Zurich, per ciascuna di queste Linee Guidate, individua l'allocazione maggiormente rappresentativa del livello di rischio prefissato, allocando i pesi percentuali dell'investimento tra strumenti del mercato obbligazionario e azionario in modo coerente con le condizioni di mercato in essere alla data di valutazione.

All'interno delle categorie Azionari e Obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR, tra quelli collegabili al Contratto, più idonei a rappresentare le Linee Guidate attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance e dei livelli di rischio passati).

Al termine di tale attività di selezione, Zurich individua la composizione di ciascuna Linea Guidata con l'assegnazione dei pesi percentuali agli OICR selezionati.

#### **b)      Composizione della Linea MultInvest Extra Guidata Flex**

La Linea **MultInvest Extra** Guidata Flex è composta da una selezione di OICR, scelti da Zurich tra quelli collegabili al Contratto, che appartengono alla categoria "Alternativi".

Appartengono a tale categoria gli OICR che adottano tecniche di gestione alternative (ad esempio di tipo "absolute return", "long short", oppure che si prefiggono di contenere la correlazione agli andamenti di mercato etc.). Possono



rientrare in questa categoria anche OICR azionari, obbligazionari, bilanciati e flessibili che utilizzano tali tecniche di gestione alternativa.

La composizione della Linea **MultiInvest Extra** Guidata Flex avviene:

- classificando gli OICR collegabili al contratto che appartengono alla categoria Alternativi secondo criteri quantitativi di rischio/rendimento;
- individuando gli OICR ritenuti migliori e i pesi percentuali di ciascuno di essi coerentemente con l'analisi effettuata al punto precedente.

**L'attività di composizione delle Linee MultiInvest Extra 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.

**Nell'ambito dell'attività di individuazione delle categorie d'investimento e degli OICR più rappresentativi del profilo di rischio individuato dal cliente, Zurich non includerà nella composizione delle Linee Extra Guidate quegli OICR che hanno una politica di investimento non compatibile con il livello di rischio prefissato o con la corretta operatività di ciascuna Linea Extra Guidata.**

**Per la componente di premio collegata alle quote di OICR che compongono la Linea MultiInvest Extra Guidata, il Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo del valore delle quote degli OICR che compongono la Linea MultiInvest Extra Guidata e, pertanto, esiste la possibilità, in caso di decesso/riscatto/recesso, di ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti negli OICR che compongono la Linea MultiInvest Extra Guidata.**

## 11.2 Linea MultiInvest Extra Libera

La Linea **MultiInvest Extra** Libera è composta da una selezione di OICR scelti liberamente dal Contraente tra quelli collegabili al contratto ai sensi del precedente Articolo 9.

Nel caso di attivazione della Linea **MultiInvest Extra** Libera, il Contraente sceglie gli OICR a cui destinare il Premio Unico Iniziale, (da un minimo di 2 fino ad un massimo di 10) e le relative percentuali di investimento, fermo restando che la percentuale minima di premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%.

In seguito al versamento del Premio Unico Iniziale il Contraente può modificare la composizione della Linea **MultiInvest Extra** Libera, anche incrementando o riducendo il numero di OICR selezionati, tramite:

- a) versamento di Premi Unici Aggiuntivi, anche tramite Versamenti Programmati, con le modalità descritte all'articolo 5.3
- b) operazioni di Switch di cui al successivo Articolo 15
- c) attivazione del ribilanciamento annuale automatico della Linea **MultiInvest Extra** Libera come descritto all'Articolo 11.5

Qualora l'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto, ai sensi del successivo Articolo 12, comporti l'esclusione di un OICR selezionato per comporre la Linea Libera, Zurich informa tempestivamente il Contraente dell'esclusione ed, eventualmente, dell'OICR aggiunto in sostituzione e consente al Contraente di effettuare un'operazione di Switch dei Premi investiti nell'OICR sostituito verso un altro OICR.

**Per la componente di premio collegata alle quote di OICR che compongono la Linea MultiInvest Extra Libera, il Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo del valore delle quote degli OICR che compongono la Linea e, pertanto, esiste la possibilità, in caso di decesso/riscatto/recesso, di ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti negli OICR che compongono la Linea MultiInvest Extra Libera.**

## 11.3 Attività di monitoraggio trimestrale

Zurich, esclusivamente su base trimestrale e a date fisse, effettua un'attività di monitoraggio della composizione in vigore delle Linee **MultiInvest Extra** Guidate e di monitoraggio quantitativo di tutti gli OICR collegabili al contratto con cui è possibile comporre la Linea **MultiInvest Extra** Libera.

a) **Attività di monitoraggio trimestrale delle Linee Guidate *MultiInvest Extra Comfort, Melody e Swing***

L'attività di monitoraggio trimestrale ha lo scopo di verificare se la composizione delle Linee Guidate in essere alla data di monitoraggio sia ancora adatta a rappresentare il profilo di rischio scelto da ciascun Contraente e se gli OICR che compongono le Linee Guidate siano ancora idonei dal punto di vista del livello di rischio atteso, alla luce delle modifiche di volatilità eventualmente intercorse.

b) **Attività di monitoraggio trimestrale della Linea Guidata *MultiInvest Extra Flex***

L'attività di monitoraggio trimestrale della Linea Guidata ***MultiInvest Extra Flex*** ha lo scopo di classificare gli OICR appartenenti alla categoria Alternativi attraverso un'analisi quantitativa del rischio e delle performance passate.

Sulla base dei risultati ottenuti, Zurich assegna un punteggio ad ogni OICR appartenente alla categoria Alternativi in base al quale viene eventualmente modificata la composizione della Linea Guidata Flex.

L'attività di monitoraggio trimestrale svolta da Zurich e descritta ai punti a) e b) che precedono può comportare la modifica della composizione in vigore delle Linee Guidate, con le modalità di cui al successivo articolo 11.4, in particolare tramite:

- la variazione dei pesi percentuali degli OICR che compongono le Linee Guidate;
- la sostituzione di uno o più OICR che compongono le Linee Guidate con uno o più OICR scelti tra quelli collegabili al Contratto.

**Il Contraente prende atto che l'attività di monitoraggio delle Linee *MultiInvest Extra* Guidate è effettuata esclusivamente su base trimestrale e a date prestabilite. Pertanto le circostanze che possono comportare la modifica della composizione delle Linee *MultiInvest Extra* Guidate e l'effettiva modifica, se necessaria, degli stessi avviene esclusivamente su base trimestrale.**

**Il Contraente si assume pertanto il rischio che le Linee Guidate *MultiInvest Extra Comfort, Melody e Swing* non siano rappresentative del profilo di rischio scelto nell'arco temporale che intercorre tra le date previste per lo svolgimento delle attività di monitoraggio trimestrale.**

c) **Attività di monitoraggio trimestrale degli OICR componenti la Linea *MultiInvest Extra Libera***

L'attività di monitoraggio trimestrale della Linea ***MultiInvest Extra Libera*** ha lo scopo di classificare con cadenza trimestrale gli OICR appartenenti alla medesima categoria di appartenenza indicata nell'allegato 1 alle condizioni contrattuali "Elenco degli OICR collegabili al contratto".

La classificazione degli OICR di ciascuna categoria avviene attraverso criteri quantitativi basati sulle performance passate che sono rapportate sia ai rischi assunti sia ai benchmark di riferimento degli OICR ( se presenti). Sulla base dei risultati ottenuti Zurich assegna un punteggio a ciascun OICR che determina una classifica degli OICR all'interno di ciascuna categoria.

Zurich produce, nei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre entro il 10° Giorno Lavorativo, un documento di analisi che evidenzia la classifica, per il trimestre di riferimento degli OICR collegabili al contratto per ciascuna categoria.

Tale documento di analisi viene pubblicato trimestralmente sul sito istituzionale [www.zurich.it](http://www.zurich.it) e inviato a tutti i Contraenti che hanno attivato il ribilanciamento annuale opzionale della Linea ***MultiInvest Extra Libera*** in occasione dell'estratto conto annuale.

#### **11.4 Ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee *MultiInvest Extra* Guidate**

A seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale delle Linee ***MultiInvest Extra*** Guidate disciplinata all'articolo 11.3, Zurich effettua un ribilanciamento automatico riallocando l'investimento secondo i parametri di composizione delle Linee Guidate risultante dall'attività di monitoraggio precedentemente descritta.

Le date di ribilanciamento corrispondono al 10° Giorno Lavorativo dei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre di ogni anno (di seguito Data di Ribilanciamento).



Il ribilanciamento trimestrale è effettuato da Zurich tramite operazioni di Switch Automatici non gravate da costi, considerando il controvalore delle quote degli OICR rilevate a ciascuna Data di Ribilanciamento prevista.

L'operazione di ribilanciamento trimestrale viene effettuata in due fasi:

1. in una prima fase avverrà il disinvestimento degli OICR della Linea Guidata che a seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale hanno subito variazioni ai sensi del precedente articolo 11.3.
2. in una seconda fase Zurich provvederà a investire il controvalore risultante dall'operazione di disinvestimento, in quote degli OICR dalla composizione in vigore della Linea Guidata così come risultante dall'attività di monitoraggio trimestrale,

Entrambe le operazioni sopra descritte avvengono alla medesima data utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR oggetto di modifica così come rilevate il terzo giorno lavorativo successivo alle date ribilanciamento previste.

**Non è richiesto al Contraente di fornire un preventivo assenso alle operazioni di Switch Automatico.**

Il Contraente prende atto che l'attività di ribilanciamento automatico è effettuata esclusivamente su base trimestrale alle date di ribilanciamento previste.

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 dell'estratto conto annuale.

**L'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee *MultiInvest*, comporta uno slittamento delle date di investimento e di disinvestimento: in particolare le Richieste pervenute a Zurich nel corso dei Periodi di Sospensione descritti negli articoli 2.4, 7.2, 15.1, 17.1, 18.2 e 18.3 saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

#### **11.5 Ribilanciamento annuale opzionale della Linea *MultiInvest Extra Libera***

Il Contraente che investe i Premi, nella Linea *MultiInvest Extra Libera* ha la possibilità di attivare su tale Linea un servizio opzionale di ribilanciamento annuale della Linea *MultiInvest Extra Libera*.

Il ribilanciamento della Linea *MultiInvest Extra Libera* avviene una volta l'anno utilizzando le informazioni prodotte nel mese di dicembre a seguito dall'attività di monitoraggio trimestrale descritta al precedente articolo 11.3 lettera c).

Sulla base del punteggio assegnato a ciascun OICR Zurich individua per ciascuna categoria di OICR un OICR Destinazione (rappresentato dall'OICR con punteggio migliore della categoria nel documento di analisi prodotto nel mese di dicembre) e un OICR di uscita (rappresentato dall'OICR con punteggio peggiore della categoria nel documento di analisi prodotto nel mese di dicembre).

Per tutti i Contraenti che attivano l'opzione di ribilanciamento annuale della *Linea MultiInvest Extra Libera*, Zurich effettua uno Switch Automatico del capitale eventualmente investito negli OICR di uscita verso i rispettivi OICR di destinazione.

L'operazione di ribilanciamento annuale avviene tramite Switch Automatica il 10° giorno lavorativo del mese di Dicembre (Data di Ribilanciamento) e viene effettuata in due fasi:

1. in una prima fase avverrà il disinvestimento degli OICR della *Linea MultiInvest Extra Libera* che a seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale che sono stati individuati come OICR di uscita.
2. in una seconda fase Zurich provvederà a investire il controvalore risultante dall'operazione di disinvestimento, in quote degli OICR di Destinazione

Entrambe le operazioni sopra descritte avvengono alla medesima data utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR oggetto di modifica così come rilevate il terzo giorno lavorativo successivo alle date ribilanciamento previste.

**Non è richiesto al Contraente di fornire un preventivo assenso alle operazioni di Switch Automatico.**

Il Contraente prende atto che l'attività di ribilanciamento automatico è effettuata esclusivamente su base annuale alla Data di Ribilanciamento prevista. Pertanto è possibile, nel periodo che intercorre tra una Data di Ribilanciamento annuale e quella successiva, che il Contraente investa in OICR individuati come OICR di uscita dall'attività di monitoraggio trimestrale dei mesi di marzo, giugno e settembre.

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 dell'estratto conto annuale.

**L'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee *MultiInvest*, comporta uno slittamento delle date di investimento e di disinvestimento: in particolare le Richieste pervenute a Zurich nel corso dei Periodi di Sospensione descritti negli articoli 2.4, 7.2, 15.1, 17.1, 18.2 e 18.3 saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

## **11.6 Switch Straordinario**

Nelle circostanze dettagliate al precedente articolo 9 che riguardano le variazioni strutturali degli OICR che compongono le Linee **MultiInvest Extra** (diniego e differimento delle operazioni in Quote, liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione) e che comportino la necessità di sostituire uno o più OICR che compongono le Linee **MultiInvest Extra**, Zurich effettuerà uno Switch Straordinario, senza attendere la data di ribilanciamento trimestrale prevista, 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 **MultiInvest Extra** scelta dal Contraente.

Zurich si impegna comunque a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni di Switch Straordinario in occasione dell'invio dell'estratto conto annuale.

## **Articolo 12 Monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto**

Come già definito al precedente articolo 9, Zurich, allo scopo di mantenere un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, effettua su base annuale un'attività di aggiornamento degli OICR collegabili al contratto che può comportare (i) l'inserimento, (ii) l'eliminazione o (iii) la sostituzione di uno o più OICR. Le informazioni riguardanti i nuovi OICR collegabili al contratto saranno comunicate tempestivamente ai Contraenti.

## **Articolo 13 Gestione separata**

Il Contraente ha la facoltà di destinare una porzione dei Premi oltre che ad una delle Linee Guidate sopra descritte, anche alla Gestione Separata denominata **Zurich Style** il cui Regolamento è allegato al presente contratto (Allegato 2).

### **a) Limiti di investimento**

Il Contraente può destinare da un minimo dello 0% fino ad un massimo del 40% di ciascun premio nella Gestione Separata fermo restando che – in ogni caso – il cumulo premi massimo, al netto dei premi relativi ad eventuali riscatti parziali e operazioni di 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.

Resta inteso che, a parziale deroga di quanto sopra indicato, il Contraente può **in ogni caso** destinare fino al 10% dei Premi relativi al presente contratto alla Gestione Separata.

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

- a seguito dell'andamento del valore della quota degli OICR che compongono la Linea Guidata;
- a seguito dell'erogazione della prestazione periodica ai sensi dell'articolo 18.2;
- a seguito dell'attivazione delle Opzioni di Life Cycle e Take Profit ai sensi degli articoli 18.1 e 18.3.

### **b) Modalità di rivalutazione del capitale assicurato**

Zurich, entro il 31 dicembre di ciascun anno, determina la **misura di rivalutazione** del capitale assicurato da attribuire ai Contraenti

Per misura di rivalutazione si intende il **rendimento realizzato dalla Gestione Separata** nel periodo di osservazione **dedotti i costi** indicati al successivo articolo 20.4. 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)

La misura di rivalutazione come sopra determinata viene attribuita ai contraenti con effetto 31 dicembre di ciascun anno.

## a) Modalità di rivalutazione annuale del capitale assicurato

La misura annua di rivalutazione è pari al rendimento attribuito descritto alla lettera b) che precede. La misura annua minima di rivalutazione garantita da Zurich è pari allo 0,00% per tutta la durata contrattuale.

La prima rivalutazione verrà applicata a ciascun premio per la frazione di anno intercorsa tra la data di decorrenza del contratto, oppure di decorrenza di ciascun premio, ed il 31 dicembre successivo.

Successivamente, il capitale assicurato, incrementato delle precedenti rivalutazioni, viene rivalutato annualmente ogni 31 dicembre con le medesime modalità. **L'importo del capitale così rivalutato viene comunicato di volta in volta al Contraente.**

## Articolo 14 Investimento dei Premi

I Premi, diminuiti dei caricamenti e maggiorati dell'eventuale Bonus di Investimento previsto al successivo Art. 5, sono investiti nella Linea **MultiInvest Extra** e nella Gestione Separata secondo le indicazioni fornite dal Contraente, fermi restando i limiti indicati al precedente articolo 5.4.

Per la parte di Premi collegata alla Linea **MultiInvest Extra**, Zurich determina il numero delle quote da attribuire al contratto dividendo l'importo di ciascun premio, decurtato dei caricamenti e aumentato dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente previsto al successivo Art. 5, per il valore della quota degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di decorrenza del Contratto/Incasso dei Premi Aggiuntivi.

Per informazioni riguardanti le circostanze in cui Zurich potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente articolo 9. Zurich comunica al Contraente, entro 10 Giorni Lavorativi dalla Data di Investimento, l'avvenuta conversione del Premio Unico Iniziale in quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** mediante lettera riportante:

- l'ammontare del premio versato e di quello investito;
- la data di decorrenza del contratto;
- la data di pagamento del premio;
- eventuale Bonus di Investimento;
- il numero delle quote attribuite a ciascun OICR che compone la Linea **MultiInvest Extra** scelta;
- il valore unitario delle quote degli OICR e la data di valorizzazione.

In occasione di tale comunicazione Zurich comunica al Contraente anche l'eventuale investimento nella Gestione Separata Zurich Style.

Analoga comunicazione, entro gli stessi termini, sarà trasmessa da Zurich al Contraente in occasione del versamento di ogni Premio Unico Aggiuntivo e Versamento Programmato, con l'indicazione della data di pagamento del premio. Anche in tali casi, Zurich informerà il Contraente dell'eventuale investimento nella Gestione Separata.

In caso di eventuale versamento contestuale del Premio Unico Iniziale e di Premio Unico Aggiuntivo, Zurich darà esecuzione alle richieste di investimento del Premio Unico Aggiuntivo quando le operazioni di investimento del Premio Unico Iniziale saranno state portate a termine.

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 di cui al successivo articolo 15 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

## Articolo 15 Operazioni di Switch

Il Contraente può chiedere a Zurich – utilizzando il relativo modulo di richiesta di Switch – di effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al contratto e collegate sia alle Linee **MultiInvest Extra** sia alla Gestione Separata nei limiti e nei termini descritti di seguito (operazioni di Switch).

### a) Switch totale tra Linee **MultiInvest Extra**

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di disinvestire totalmente le quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** collegata al contratto per reinvestirle in quote degli OICR di un'altra Linea **MultiInvest Extra** tra quelle disponibili. Il processo di disinvestimento/reinvestimento avverrà secondo le seguenti fasi:

1. disinvestimento della Linea **MultInvest** di origine: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di quote degli OICR della Linea **MultInvest** di origine.
2. investimento nella Linea **MultInvest** di destinazione: in una seconda fase Zurich provvederà a investire il relativo controvalore, al netto dell'eventuale costo di Switch applicato, in quote degli OICR della Linea **MultInvest** di destinazione.

Entrambe le operazioni sopra descritte avvengono alla medesima data utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR rilevate il terzo giorno lavorativo successivo alla Data di richiesta di Switch;

Qualora scelga la Linea **MultInvest Extra** Libera come Linea **MultInvest Extra** destinazione, il Contraente deve indicare gli OICR che la compongono e le relative percentuali di investimento con le modalità indicate all'articolo 11.2.

b) **Switch dell'allocazione della Linea **MultInvest Extra** Libera**

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di modificare l'allocazione della Linea **MultInvest Extra** Libera tramite un'operazione di Switch.

Il Contraente indica fino a 10 OICR da disinvestire (OICR Switch Out), specificando la relativa percentuale di disinvestimento, e fino a 10 OICR (OICR Switch In), con relative percentuali di investimento, in cui investire il controvalore complessivo risultante dall'operazione di disinvestimento.

Il processo di disinvestimento/reinvestimento avverrà secondo le seguenti fasi:

1. disinvestimento della Linea **MultInvest** Libera di origine: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di quote degli OICR della Linea **MultInvest** Libera di origine.
2. investimento nella Linea **MultInvest** Libera di destinazione: in una seconda fase Zurich provvederà a investire il relativo controvalore, al netto dell'eventuale costo di Switch applicato, in quote degli OICR della Linea **MultInvest** Libera di destinazione.

Entrambe le operazioni sopra descritte avvengono alla medesima data utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR rilevate il terzo giorno lavorativo successivo alla Data di richiesta di Switch;

c) **Switch da una Linea **MultInvest Extra** alla Gestione Separata**

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di disinvestire le Quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** collegata al contratto e reinvestirle nella Gestione Separata.

Tale operazione è possibile sempre che siano rispettati i limiti descritti al precedente articolo 5.4 lettera b) e fino ad un importo massimo tale per cui al termine dell'operazione di Switch il capitale investito in Gestione Separata non sia superiore al 40% della somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR collegati alla Linea **MultInvest Extra** e il capitale investito in Gestione Separata alla data di richiesta di Switch.

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

d) **Switch dalla Gestione Separata ad una Linea **MultInvest Extra****

Trascorso un anno dalla data di decorrenza di ciascun premio nella Gestione Separata, 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 degli OICR della Linea **MultInvest Extra** collegata al contratto, tenuto conto dei limiti di cui all'articolo 5.4.

Il valore di switch in uscita dalla Gestione Separata è pari al capitale rivalutato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la data di richiesta di Switch, ulteriormente rivalutato *pro rata temporis* fino alla data di richiesta di switch ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento lordo della Gestione Separata attribuito al contratto al netto dei costi previsti all'articolo 20.4 e al netto degli eventuali costi di Switch.

Ai fini del reinvestimento in quote degli OICR della Linea **MultInvest Extra**, viene utilizzato il valore delle quote degli OICR così come rilevate alla precedente lettera a).

## 15.1 Regole comuni alle operazioni di Switch

La **Data di Richiesta di Switch** coincide con il secondo Giorno Lavorativo immediatamente Successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana) Zurich abbia ricevuto la Richiesta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di Richiesta di Switch al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Le operazioni di Switch sono illimitate fatta eccezione per le operazioni relative al precedente punto d).

Le operazioni di Switch relative alle lettere a) b) del precedente articolo 15 sono gratuite.

Per le operazioni relative alla lettera c) del precedente articolo 15 i primi due Switch richiesti nell'anno solare sono gratuiti, i successivi sono gravati di un Costo Amministrativo di Switch pari a 20,00 Euro.

Le eventuali sostituzioni di OICR avvengono attraverso switch gratuiti che non vengono conteggiati.

Una volta portata a termine l'operazione di Switch, Zurich comunicherà al Contraente le seguenti informazioni:

- gli OICR coinvolti nello Switch;
- il numero, Valore della Quota e controvalore delle quote disinvestite e attribuite; e
- la/le data/e di esecuzione dell'operazione di Switch.
- Il capitale trasferito o investito in Gestione Separata

In caso di switch da una Linea **MultiInvest Extra** Guidata verso una Linea **MultiInvest Extra** Libera gli eventuali Versamenti Aggiuntivi Programmati versati successivamente la Richiesta di Switch si intenderanno investiti nella medesima allocazione indicata dal Contraente nella richiesta di Switch.

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

Nel caso in cui alla data della richiesta di Switch siano in corso altre operazioni sulle quote precedentemente disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione 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 di cui al precedente articolo 14, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Con riferimento alle operazioni di Switch, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultiInvest** di cui agli articoli 11.4 e 11.5, comporta uno slittamento delle date di investimento e disinvestimento relative alle operazioni di Switch di cui al presente articolo. **Pertanto le Richieste di Switch pervenute nel corso del Periodo di Sospensione, cioè dal 6° giorno lavorativo precedente – compreso- al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

## Articolo 16      Ridirezionamento

Il Contraente che abbia richiesto di effettuare versamenti di Premi Unici Aggiuntivi mediante l'attivazione di un Piano di Versamenti Programmati, ha la facoltà di modificare, tramite l'apposito modulo "Richiesta di Ridirezionamento", le percentuali di allocazione tra la componente collegata alla Linea **MultiInvest Extra** e quella collegata alla Gestione Separata, fermi restando i limiti di cui al precedente articolo 5.3.

Nel caso in cui il Contraente scelga la Linea **MultiInvest Extra** Libera, dovrà indicare nella Richiesta di Ridirezionamento la nuova selezione di OICR (da un minimo di 2 fino ad un massimo di 10) e le relative percentuali di allocazione dei futuri Versamenti Programmati, fermo restando che la percentuale minima di premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%.

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.

**La Richiesta di Ridirezionamento**, una volta eseguita da Zurich, sostituirà interamente le istruzioni di allocazione dei Versamenti Programmati in precedenza impartite dal Contraente.

Per **Data di Richiesta di Ridirezionamento** si intende il Giorno Lavorativo immediatamente Successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la Richiesta di Ridirezionamento debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di Richiesta di Ridirezionamento al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Resta inteso che il Contraente potrà richiedere 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.

## **Articolo 17      Diritto di Riscatto**

Trascorsi i 30 giorni concessi per l'esercizio del diritto di recesso e purché l'Assicurato sia in vita, il Contraente può chiedere il disinvestimento di quanto disponibile sul contratto e la corresponsione del relativo importo di riscatto totale/parziale.

Il Contraente può richiedere il riscatto parziale del contratto, mantenendo lo stesso in vigore per il valore residuo, purché:

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

In caso di richiesta di riscatto parziale, il Contraente può specificare tramite il modulo di riscatto:

- 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.

Il riscatto parziale sarà eseguito riducendo della percentuale indicata dal Contraente il valore del contratto alla data di richiesta di riscatto in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale tra la Linea **MultiInvest Extra** e la Gestione Separata.

### **17.1 Regole comuni per la determinazione dell'importo di riscatto totale/parziale**

L'importo di riscatto, sia esso totale o parziale, è determinato in base ai seguenti parametri:

- **per la parte di premi collegata alla Linea MultiInvest Extra** si fa riferimento al controvalore del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** alla data di richiesta di riscatto totale/parziale, ossia al prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea **MultiInvest Extra** a tale data per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di richiesta di riscatto totale/parziale;
- **per la parte di premi collegata alla Gestione Separata**, si fa riferimento al capitale rivalutato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la data di richiesta di riscatto totale/parziale, ulteriormente rivalutato *pro rata temporis* fino alla data di richiesta di riscatto totale/parziale ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento lordo della Gestione Separata attribuito al contratto al netto dei costi previsti all'articolo 20.4.

Per **data di richiesta di riscatto totale/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 scritta 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 9.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della data di Richiesta di riscatto totale/parziale al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

L'importo del riscatto totale/parziale, come sopra determinato, può essere decurtato **delle Penalità di Riscatto** nella misura e con le modalità di applicazione indicate all'articolo 17.2.

Nel caso in cui alla data di richiesta di riscatto totale/parziale siano in corso altre operazioni sulle quote precedentemente disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione 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 di cui al precedente articolo 14, successivamente alle operazioni di Switch di cui al precedente articolo 15 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Con riferimento alle operazioni di Riscatto Totale, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultInvest** di cui agli articoli 11.4 e 11.5, comporta uno slittamento della data di disinvestimento relativa alle operazioni di Riscatto Totale di cui al presente articolo. **Pertanto le Richieste di Riscatto Totale pervenute nel Periodo di Sospensione, cioè dal 1° giorno lavorativo successivo – compreso- al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

Con riferimento alle operazioni di Riscatto Parziale, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultInvest** di cui agli articoli 11.4 e 11.5, comporta uno slittamento della data di disinvestimento relativa alle operazioni di Riscatto Parziale di cui al presente articolo. **Pertanto le Richieste di Riscatto Parziale pervenute nel Periodo di Sospensione, cioè dal 6° giorno lavorativo precedente – compreso- al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

**Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione della ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che in caso di riscatto lo stesso, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti come di volta in volta specificato.**

## 17.2 Penalità di Riscatto e modalità di applicazione

Le Penalità di Riscatto, espresse nei termini percentuali descritti nella tabella 7, variano in base alla Classe di Premi Potenziali attribuita al contratto e al tempo trascorso dalla data di decorrenza di ciascun premio fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

Tabella 7

Anno di Riscatto di ciascun premio	Penalità di Riscatto %	
	CPP A; B; C	CPP D
Durante il 1°	5,00%	2,00%
2°	4,00%	1,50%
3°	3,00%	1,00%
4°	2,00%	0,70%
5°	1,00%	0,50%
Dal 6° in poi	0,00%	0,00%

Le Penalità di Riscatto:

- **per la parte di premi collegata alla Linea MultInvest**, sono determinate con riferimento a ciascun premio e si applicano sul controvalore degli stessi variando in base all'anzianità di ciascun premio rispetto alla data della relativa Richiesta di Riscatto;
- **per la parte di premi collegata alla Gestione Separata, trovano applicazione all'intero capitale rivalutato determinato all'articolo 17.1.**

In caso di riscatti parziali, al fine di minimizzare l'ammontare della Penalità 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").

L'importo del riscatto totale/parziale non sarà decurtato delle Penalità di Riscatto eventualmente applicabili a condizione che entrambe le seguenti condizioni risultino verificate contemporaneamente:

1. al contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali D;
2. al momento della richiesta di riscatto la totalità dei premi sia collegata ad una Linea **MultInvest**.
3. non sia stato effettuato nei 6 mesi precedenti alla richiesta di riscatto uno switch dalla Gestione Separata ad una Linea MultInvest di cui al precedente Articolo 15 lettera c)

### 17.3 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 17.1 e 17.2, 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 anche in caso di premorienza dell'Assicurato 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) rendita vitalizia da corrispondersi fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore della seconda testa fino a che questi è in vita. L'identificazione della seconda testa assicurata e la percentuale di reversibilità della rendita (100%, 60% o 50%) devono essere stabilite al momento della richiesta dell'opzione;
- e) rendita immediata pagabile per un periodo certo di 5 o 10 anni. Il Contraente all'atto della conversione deve indicare la frequenza di liquidazione che può essere annuale, semestrale o trimestrale.

In ogni caso, la conversione del valore di riscatto totale in rendita è concessa a condizione che l'Assicurato, all'epoca della conversione, non superi gli 80 anni di età assicurativa e a condizione che il valore di riscatto totale non sia superiore a 1 milione di euro. Nel caso in cui il valore di riscatto totale sia superiore, il Contraente potrà richiedere la conversione in rendita fino ad 1 milione di euro e la somma eccedente sarà liquidata in forma di capitale.

L'importo della rendita annua inizialmente assicurabile non potrà essere inferiore a 500,00 euro né superiore a 60.000,00 euro.

L'opzione di cui al precedente punto d) è concessa a patto che la differenza di età assicurativa tra l'Assicurato e la seconda testa assicurata non sia superiore a 20 anni.

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

La richiesta di conversione in rendita deve essere effettuata mediante **richiesta scritta** (modulo di riscatto) da inviare a Zurich con le modalità indicate all'articolo 21.

Zurich fornisce per iscritto al Contraente che ne faccia richiesta una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, nonché il Fascicolo informativo aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'aveute diritto abbia manifestato il proprio interesse e le relative Condizioni di assicurazione, previa illustrazione delle caratteristiche principali di tutti i prodotti offerti in opzione.

Successivamente al ricevimento della documentazione di cui sopra, il Contraente richiederà la conversione entro 30 giorni dalla data di ricezione della documentazione. Trascorso tale termine – e in assenza di comunicazione a riguardo – la Società intenderà come avanzata la richiesta di riscatto totale e provvederà a liquidare il relativo importo entro i successivi 30 giorni.

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

### Articolo 18 Opzioni contrattuali

Il Contraente nel corso del contratto può attivare nei termini e alle condizioni di seguito definiti, le seguenti opzioni contrattuali compilando il modulo di richiesta di Attivazione delle Opzioni contrattuali.



**In caso di attivazione delle opzioni in un momento successivo alla sottoscrizione della proposta, Zurich invierà al Contraente conferma dell'avvenuta attivazione.**

## 18.1 Life Cycle

### Descrizione

A seguito dell'attivazione dell'opzione Life Cycle il Contratto prevede un programma di Switch Automatici che trasferiscono una parte del controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra** Guidata **Swing** verso la Gestione Separata, a seconda dell'età raggiunta dall'Assicurato nonché delle combinazioni per fascia di età riportate nella successiva tabella 8.

**Tabella 8**

<b>Combinazioni/fascia età</b>	<b>MultiInvest Extra Swing</b>	<b>Gestione separata</b>
Combinazione valida fino a 35 anni compresi	90%	10%
Combinazione valida da 36 a 40 anni compresi	85%	15%
Combinazione valida da 41 a 45 anni compresi	80%	20%
Combinazione valida da 46 a 50 anni compresi	70%	30%
Combinazione valida da 51 a 55 compresi	65%	35%
Combinazione valida da 56 a 60 compresi	50%	50%
Combinazione valida da 61 a 65 compresi	35%	65%
Combinazione valida oltre 65 anni	10%	90%

### Condizioni di attivazione

L'opzione Life Cycle è attivabile al momento della sottoscrizione del modulo di proposta ovvero in un momento successivo.

L'opzione è sottoscrivibile qualora sussistano le seguenti condizioni:

- l'Assicurato abbia un'età assicurativa inferiore o uguale a 55 anni;
- la Linea collegata al contratto è la Linea **MultiInvest Extra Guidata Swing**.

**L'adesione a tale opzione non è cumulabile con altre Opzioni.**

### Caratteristiche e prestazioni

Alla data fissa del 1° aprile di ciascun anno (data di Switch Automatico) Zurich effettua uno Switch Automatico in funzione dell'età raggiunta dall'Assicurato, secondo le proporzioni sopra riportate.

Ai fini dell'operazione di Switch Automatico Zurich calcola il valore del contratto considerando:

- **per la parte di premi collegata alla Linea MultiInvest Extra Guidata Swing**, il controvalore delle quote degli OICR che la compongono, ossia al prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR per il valore delle quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di Switch Automatico.
- **per la parte di premi collegata alla Gestione Separata, l'intero capitale rivalutato come determinato all'articolo 17.1.**

In seguito a tale operazione, l'intero valore del contratto e i successivi eventuali Premi Unici Aggiuntivi/Versamenti Programmati vengono ripartiti secondo le percentuali indicate in tabella fino alla data fissa di Switch Automatico successivo.

**Le eventuali richieste di Switch non previste dal programma di Switch Automatici verranno considerate come implicita richiesta di revoca dell'opzione Life Cycle.**

A seguito dello Switch Automatico effettuato nell'ambito dell'opzione di Life Cycle, Zurich invia al Contraente una comunicazione con l'indicazione del nuovo capitale assicurato relativo alla Gestione Separata e, in merito alla Linea Guidata, del valore delle quote alla data di effetto dello Switch Automatico e del controvalore delle quote alla medesima data.

Con riferimento all'operazione di Switch automatico effettuato nell'ambito dell'opzione Life Cycle, si fa presente che qualsiasi pagamento effettuato nei confronti di Zurich oppure effettuato dalla stessa Zurich avrà effetto una volta conclusa l'operazione di Switch Automatico previsto e tenendo conto della nuova combinazione in vigore.

## **18.2 Piano di erogazione di Prestazioni periodiche**

### Descrizione

Il Piano di erogazione di prestazioni periodiche (di seguito Piano) prevede il pagamento al Contraente, per una durata di tempo prestabilita, di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione percentuale ai premi versati nella Linea **MultiInvest Extra** collegata al contratto.

### Condizioni di attivazione

Il Piano può essere attivato al momento della sottoscrizione della proposta, ovvero in un momento successivo nel corso della durata contrattuale, e a condizione che la somma dei premi versati, al netto dei premi relativi ai riscatti parziali e degli Switch, destinati alla Linea **MultiInvest Extra** al momento dell'attivazione del Piano, sia pari ad almeno 30.000,00 Euro.

**Il Contraente non può aderire al Piano se ha già aderito ad un'altra fra le altre opzioni contrattuali disponibili.**

### Caratteristiche e prestazioni

Il Contraente, all'atto dell'attivazione, può personalizzare il Piano secondo i seguenti parametri:

- una durata di 5 o di 10 anni;
- una frequenza di erogazione della prestazione periodica semestrale o annuale;
- un importo della prestazione periodica pari al:
  - **3% o 5%** della somma dei premi versati (al netto dei riscatti parziali) destinati alla Linea **MultiInvest** se la frequenza di erogazione scelta è annuale;
  - **1,5% o 2,5%** della somma dei premi versati (al netto dei riscatti parziali) destinati alla Linea **MultiInvest** se la frequenza di erogazione scelta è semestrale.

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

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

Il pagamento della prestazione verrà interrotto nel caso in cui il Piano sia scaduto o revocato dal Contraente oppure nel caso in cui la somma delle prestazioni periodiche già erogate durante il Piano sia superiore al controvalore delle quote residue degli OICR della Linea **MultiInvest Extra** così come valorizzate alla ricorrenza di erogazione della prestazione periodica.

L'erogazione della prestazione avviene tramite un'operazione di disinvestimento di quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra**. Le quote corrispondenti alla prestazione periodica verranno disinvestite proporzionalmente su tutti gli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra**.

Il calcolo delle quote da disinvestire dalla Linea **MultiInvest Extra** verrà effettuato utilizzando il valore della quota degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest Extra**, del terzo giorno lavorativo successivo al giorno della ricorrenza di erogazione della prestazione periodica.

Con riferimento alle operazioni di erogazione di Prestazioni Periodiche, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultiInvest** di cui agli articoli 11.4 e 11.5, comporta uno slittamento della data di disinvestimento relativa all'Opzione Piano di erogazione di Prestazioni periodiche di cui al presente articolo. **Pertanto le Operazioni di erogazione di Prestazioni Periodiche relative a tale opzione previste nel Periodo di Sospensione, cioè dal 6° giorno lavorativo precedente – compreso- al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

#### 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.

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.

A fronte del pagamento di ogni prestazione periodica Zurich provvede ad inviare una comunicazione al Contraente recante le seguenti informazioni:

- data di pagamento della prestazione;
- numero delle quote disinvestite e loro valore unitario alla data disinvestimento;
- importo lordo della prestazione periodica;
- ritenuta fiscale e importo netto della prestazione.

**Con riferimento all'erogazione della prestazione periodica, si fa presente che qualsiasi pagamento effettuato nei confronti di Zurich oppure effettuato dalla stessa Zurich avrà effetto una volta erogata la prestazione periodica prevista.**

### **18.3 Take Profit**

#### Descrizione

L'opzione Take Profit è caratterizzata da una serie di Switch Automatici di importo pari alle eventuali plusvalenze ottenute sugli investimenti nella Linea **MultiInvest Extra** collegata al Contratto, verso la Gestione Separata.

Zurich effettua lo Switch Automatico a condizione che la Linea **MultiInvest 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'Opzione può essere attivata al momento della sottoscrizione del modulo di proposta, oppure in un momento successivo.

**L'adesione all'opzione Take Profit non è cumulabile con altre Opzioni.**

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 plusvalenza ottenuta sulla Linea **MultiInvest Extra** collegata al contratto calcolando il guadagno del capitale investito nella Linea **MultiInvest Extra** nel seguente modo:

- a) **alla prima Data di Controllo** viene confrontato il controvalore del numero delle quote relative a ciascun premio (utilizzando l'ultimo valore della quota disponibile), con il controvalore del numero 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** viene confrontato il controvalore del numero delle quote relative a ciascun premio (utilizzando l'ultimo valore della quota disponibile), con il valore maggiore tra il (i) controvalore del numero delle quote relative allo stesso premio alla Data di Controllo precedente o alla data di ingresso del premio, se successiva e (ii) il controvalore del numero 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 del guadagno del capitale investito – calcolato come sopra – sia superiore alla percentuale obiettivo indicata dal Contraente, Zurich effettua lo Switch Automatico della plusvalenza nella Gestione Separata.

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

Con riferimento alle operazioni di Switch automatico dell'opzione Take Profit, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultiInvest** di cui agli articoli 11.4 e 11.5, comporta uno slittamento delle date di investimento e disinvestimento relative all'Opzione Take Profit di cui al presente articolo. **Pertanto le Operazioni di Switch automatico relative a tale opzione previste nel Periodo di Sospensione, cioè dal 6° giorno lavorativo precedente – compreso- al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

**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 MultiInvest, del valore unitario delle quote alla data di effetto dello Switch Automatico e del controvalore delle quote alla medesima data.**

Con riferimento all'operazione di Switch Automatico effettuato nell'ambito dell'opzione Take Profit, qualsiasi pagamento effettuato nei confronti di Zurich oppure effettuato da Zurich avrà effetto una volta conclusa l'operazione di Switch Automatico prevista.

## **Articolo 19 Cessione, pegno e vincolo**

Il Contraente ha la facoltà di sostituire, previo consenso di Zurich, a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente Contratto, secondo quanto disposto dall'art. 1406 c.c. La richiesta dovrà essere sottoscritta dal Contraente cedente e dal Contraente cessionario ed inviata a Zurich. Zurich previa valutazione dell'idoneità del nuovo Contraente e qualora acconsenta alla sostituzione invierà entro 10 giorni lavorativi dalla ricezione della richiesta, una comunicazione di accettazione della cessione del contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario.

Il Contraente, previo consenso di Zurich, può dare in pegno i crediti derivanti dal Contratto, ovvero vincolare il Contratto a favore di terzi.

Zurich, 10 giorni lavorativi dalla ricezione della richiesta, effettua l'annotazione della costituzione del pegno o del vincolo formata dal creditore pignoratizio o dal vincolatario 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.

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 20 Costi

### A. Costi gravanti direttamente sul Contraente

#### 20.1 Costi gravanti sul Premio: caricamento

I Premi, sono investiti secondo le percentuali indicate dal Contraente nelle Linee **MultInvest Extra** e nella Gestione Separata al netto di un caricamento determinato in funzione del cumulo dei premi versati/residui sul contratto e della Classe di Premi Potenziali scelta dal Contraente come descritto nella tabella 9:

Tabella 9

Cumulo Premi Versati / residui nella polizza	Classe di Premi Potenziali			
	A	B	C	D
Fino a 749.999,99 Euro	2,00%	1,00%	0,00%	0,00%
A partire da 750.000 Euro	1,20%	0,60%	0,00%	0,00%

*Per il Premio Unico Iniziale, il caricamento viene applicato all'importo del Premio Unico Iniziale. Per i premi successivi al primo, il caricamento varia a seconda del cumulo dei premi complessivamente versati fino a quel momento, al netto dei premi relativi ai riscatti parziali eventualmente intervenuti fino alla data di versamento del premio.*

### B Costi gravanti su OICR

#### 20.2 Commissione di Gestione del Contratto

Sul controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** 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 **MultInvest Extra** e di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto così come definite agli articoli 11 e 12.

La **Commissione di Gestione del Contratto** è calcolata sul controvalore delle quote della Linea **MultInvest Extra** tenendo conto di ogni porzione di premio, del cumulo dei Premi versati/residui sul Contratto e del relativo controvalore calcolato mensilmente.

Tabella 10

Cumulo Premi Versati / residui nella polizza	Classe di Premi Potenziali			
	A B C		D	
	Commissione di gestione nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Commissione di gestione dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Commissione di gestione nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Commissione di gestione dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio
Fino a 749.999,99 Euro	2,95%	1,95%	2,05%	1,95%
A partire da 750.000 Euro	2,90%	1,90%	2,00%	1,90%

La **Commissione di Gestione del Contratto** è dedotta tramite cancellazione di quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra** il terzo giorno lavorativo di ogni mese (di seguito "data di deduzione dei costi") utilizzando l'ultimo valore della quota disponibile di ciascun OICR in misura proporzionale su tutti gli OICR che compongono la Linea **MultInvest Extra**, in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle quote tra i diversi OICR.

La Commissione di Gestione del Contratto si intende comprensiva del costo relativo alla copertura in caso di decesso pari allo **0,15%** applicato, con le stesse modalità previste per la Commissione di Gestione del Contratto

In caso di Decesso dell'Assicurato, Riscatto Totale o Parziale, Switch l'eventuale importo relativo alla Commissione di Gestione del Contratto verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire limitatamente alla porzione maturata e non ancora prelevata ottenuta rateizzando l'importo annuo dovuto per il periodo intercorrente tra la data dell'ultimo

prelievo mensile fino alla data di notifica del decesso, data di richiesta di Riscatto Totale o Parziale, data di richiesta di Switch.

### **20.3 Costi gravanti sugli OICR collegati al contratto.**

I costi gravanti sugli OICR collegabili al contratto sono dettagliatamente descritti nella Nota Informativa. Su tali OICR gravano le commissioni dirette, le commissioni di incentivo o performance e gli altri costi/spese indicati nei regolamenti /prospetti informativi degli OICR.

#### **a) Utilità retrocesse dalle società di gestione**

Zurich inoltre riconoscerà al Contraente le eventuali utilità derivanti da retrocessioni delle commissioni di gestione gravanti direttamente sugli OICR. In occasione della deduzione mensile dei costi prelevati tramite cancellazione di Quote Zurich riconosce al Contraente un bonus di importo pari al riconoscimento delle utilità eventualmente retrocesse a Zurich dalle società di gestione di ciascun OICR collegato al Contratto.

Tali utilità sono calcolate in funzione di una percentuale della Commissione di gestione gravante su ciascun OICR: il loro ammontare è variabile secondo gli accordi in essere tra Zurich e le società di gestione degli OICR e potrebbe aumentare, ridursi o azzerarsi. Il bonus mensile equivale ad un aumento del numero delle Quote per un valore pari al controvalore dell'OICR posseduto dal Contraente alla ricorrenza mensile di applicazione dei costi moltiplicato per la percentuale annua dell'utilità eventualmente retrocessa e relativa all'OICR, il tutto rapportato alla frequenza mensile di riconoscimento del bonus.

Il numero di Quote equivalente al bonus mensile da aggiungere in occasione dell'applicazione dei costi sarà dunque pari valore dell'Utilità retrocessa come sopra descritto rapportato al Valore della Quota dell'OICR posseduto alla ricorrenza mensile di applicazione di costi.

Il bonus mensile così attribuito determina una diminuzione del numero di Quote da cancellare in fase di applicazione mensile dei costi e dunque riduce i costi complessivamente sopportati dal Contraente.

In occasione dell'invio dell'estratto conto annuale Zurich comunicherà al Contraente la somma degli importi eventualmente erogati a titolo di bonus mensile nel corso dell'anno solare di riferimento.

#### **b) Distribuzione dei dividendi**

Qualora il Contratto sia collegato ad un OICR che distribuisce dividendi, la Società riconosce al Contraente che detiene quote dell'OICR interessato, un importo (Bonus Proventi), uguale ai dividendi che la società di gestione distribuisce alla Società, al netto di ogni eventuale tassazione.

Il Bonus Proventi equivale ad un aumento nel numero delle Quote dell'OICR che distribuisce dividendi ed è calcolato sul controvalore delle Quote possedute dal Contraente nell'OICR interessato alla data in cui la società di gestione dichiara la percentuale di dividendo che intende erogare (Data di Dichiarazione).

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 liquidato a Zurich i dividendi spettanti. Il Bonus dividendi è erogato al Contraente che detiene Quote nell'OICR interessato alla data di dichiarazione dei dividendi.

Qualora, a seguito di un'operazione di Switch/Riscatto Parziale/Ridirezionamento pervenuta prima della Data di Pagamento, l'OICR che distribuisce i dividendi non sia più disponibile all'allocatione 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 dell'estratto conto annuale la Società 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**

#### **20.4 Spesa di Gestione**

**Per la parte premi collegata alla Gestione Separata**, Zurich trattiene dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Style un valore, denominato Spesa di gestione.

Tale spesa di gestione è trattenuta da Zurich, in punti percentuali assoluti, sul rendimento conseguito dalla Gestione Separata ed è pari a:

**Tabella 11**

<b>Classe di Premi Potenziali</b>			
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>C</b>	<b>D</b>
1,40%	1,40%	1,40%	1,20%

D. Altri costi

## 20.5 Penalità di riscatto

L'importo del riscatto totale/parziale non sarà decurtato delle Penalità di Riscatto eventualmente applicabili a condizione che:

1. al contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali D, e
2. al momento della richiesta di riscatto la totalità dei premi sia collegata ad una Linea **MultInvest**.
3. non sia stato effettuato nei 6 mesi precedenti alla richiesta di riscatto uno switch dalla Gestione Separata ad una Linea MultInvest di cui al precedente Articolo 15 lettera c)

Nel caso di Riscatti Totali/Parziali per cui non sia valida una delle due condizioni di cui al paragrafo precedente, l'importo di riscatto totale/parziale è diminuito delle Penalità di Riscatto, indicate di seguito:

**Tabella 12**

<b>Anno di Riscatto di ciascun premio</b>	<b>Penalità di Riscatto %</b>	
	<b>CPP A; B; C</b>	<b>CPP D</b>
Durante il 1°	5,00%	2,00%
2°	4,00%	1,50%
3°	3,00%	1,00%
4°	2,00%	0,70%
5°	1,00%	0,50%
Dal 6° in poi	0,00%	0,00%

Le Penalità di Riscatto Totale/Parziale sopra descritte sono determinate tenendo conto della data di ingresso di ciascun premio nel contratto e si applicano sulla porzione di capitale generata da ciascun premio in base al tempo trascorso dalla data di decorrenza di ciascun premio, fino alla data della relativa richiesta di riscatto Totale/Parziale.

Nel calcolo e nell'applicazione della relativa Penalità di Riscatto, al fine di minimizzare l'ammontare della Penalità a carico del Contraente, sarà fatto riferimento, in primo luogo, alla porzione di capitale generata dai premi versati di più vecchia data (in base al criterio "primo entrato – primo uscito").

## 20.6 Costi di Switch

Le operazioni di Switch sono illimitate fatta eccezione per le operazioni relative al precedente articolo 15 punto d).

Le operazioni di Switch relative alle lettere a) b) del precedente articolo 15 sono gratuite.

Per le operazioni relative alla lettera c) del precedente articolo 15 i primi due Switch richiesti nell'anno solare sono gratuiti, i successivi sono gravati di un Costo Amministrativo di Switch pari a 20,00 Euro.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra citato le operazioni di Switch Automatico previste nell'ambito dell'Opzione di Life Cycle e Take Profit descritti all'articolo 18, le operazioni di Switch Straordinario previste nei casi elencati all'articolo 9.2 lettera b), né le operazioni di Switch Automatico derivanti dall'attività di monitoraggio trimestrale di cui all'articolo 11.3.

## Articolo 21 Comunicazioni

### (a) Comunicazioni a Zurich

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 Maturity, Surrenders & Underwriting - Life Maturity & Surrenders  
Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano



a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) per i mittenti possessori, specificando in oggetto "liquidazione delle prestazioni" al seguente indirizzo:

[Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it](mailto:Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it)

Le comunicazioni relative alla richiesta di **Revoca e 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 Maturity, Surrenders & Underwriting - Ufficio Life Underwriting  
Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) per i mittenti possessori, specificando in oggetto "Revoca della Proposta" o "Recesso del Contratto" al seguente indirizzo:

[Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it](mailto: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 - Fax n. 02/26622266  
email: [customerlife@it.zurich.com](mailto: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 Nota informativa nonché quelle previste dal presente Contratto.

Zurich considererà la corrispondenza inviata al Contraente ricevuta dal medesimo, qualora sia stata consegnata all'ultimo indirizzo comunicato dal Contraente a Zurich. Il Contraente deve comunicare tempestivamente a Zurich qualsiasi variazione di indirizzo. Zurich invierà le comunicazioni all'indirizzo del Contraente specificato in Proposta o successivamente indicato per iscritto dal Contraente nel corso della durata del 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.**

**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).

Resta inteso che, anche qualora il Contraente abbia acconsentito alla trasmissione delle comunicazioni in corso di contratto tramite posta elettronica, Zurich comunicherà per iscritto tramite raccomandata a.r. le comunicazioni in caso di perdite previste dall'articolo 29 del Regolamento Isvap n. 35/2010.

**(c) Notifiche di reclami**

Per quanto concerne i reclami, fare riferimento all'articolo 23 della Nota Informativa.

**Parte IV Beneficiari e Pagamenti**

**Articolo 22 Beneficiari**

**22.1** Il Contraente designa il/i Beneficiario/i ai fini della prestazione in caso di decesso. **La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali modifiche o revoche devono essere comunicate a Zurich per iscritto o disposte per testamento.**



La designazione potrà essere revocata o modificata dal Contraente in qualsiasi momento ad eccezione dei seguenti casi:

- (i) dopo che il Contraente abbia comunicato per iscritto a Zurich di rinunciare al diritto di revoca ed il Beneficiario abbia comunicato per iscritto a Zurich di accettare il beneficio;
- (ii) da parte degli eredi al decesso del Contraente; e
- (iii) in seguito al verificarsi dell'evento assicurato, qualora il Beneficiario abbia comunicato per iscritto a Zurich la propria intenzione di richiedere il beneficio.

Nei casi previsti dai punti (i), (ii) 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. In mancanza di espressa designazione, Beneficiario delle Prestazioni Assicurative è il Contraente medesimo o, qualora quest'ultimo coincida con l'Assicurato, gli eredi testamentari o, in mancanza, i suoi eredi legittimi.

**22.2** 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.

**22.3** Qualora **i beneficiari siano genericamente gli eredi** (siano essi legittimi o testamentari) Zurich farà riferimento alle norme civilistiche (o al testamento) per l'individuazione corretta dei Beneficiari mentre il beneficio sarà suddiviso tra **gli stessi in parti uguali, senza applicazione di eventuali quote previste dalla legge o dal testamento. La ripartizione non avverrà in parti uguali, come sopra indicato, solo nel caso in cui il Contraente abbia espressamente ed inequivocabilmente indicato le quote per la ripartizione delle prestazioni assicurative in caso di decesso. Tali criteri di ripartizione specifici delle prestazioni assicurative possono essere comunicati alla Società in qualsiasi momento o riportati nel testamento.**

**22.4** Qualora un beneficiario muoia prima dell'Assicurato, il beneficio di sua competenza, determinato come sopra, sarà ripartito in parti uguali tra:

**Nel caso del precedente articolo 22.2:** gli eredi legittimi o testamentari del beneficiario premorto

**Nel caso del precedente articolo 22.3:** secondo le norme civilistiche sulla rappresentazione di cui agli articoli 467 e seguenti del Codice Civile o quelle in materia di legittimari di cui agli articoli 536 e seguenti del Codice Civile.

\*\*\*

**Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione delle ripartizioni del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investito/i in quote di OICR, Zurich non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il Contraente si assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle quote – che, in caso di decesso, i Beneficiari, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.**

## **Articolo 23 Pagamenti**

### **Articolo 23.1 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 della Classe di premio potenziale attribuita al Contratto e varia a seconda che i Beneficiari abbiano trasmesso tutta la documentazione a loro richiesta oppure no, come indicato di seguito.

Se i Beneficiari hanno trasmesso tutta la documentazione elencata al successivo Art. 23.3 lettera b) operano i seguenti termini:

**Contratti a cui sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali A, B, C:** 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 di Notifica del Decesso, se a tale data Zurich ha ricevuto tutta la documentazione elencata al successivo Art. 23.3 lettera a);
- dalla data in cui sia possibile calcolare il controvalore delle quote della parte di premi collegata alle Linee **MultiInvest** nel caso indicato alla precedente articolo 2.4 punto 2 lettera a).

**Contratti a cui sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali D:** Zurich, in caso di esito positivo della valutazione svolta sulla completezza e correttezza della documentazione ricevuta e verificata l'effettiva sussistenza dell'obbligo di pagamento, eseguirà il pagamento del Capitale in caso di decesso entro 20 (venti) giorni:

- negli altri casi dalla data in cui l'intermediario abbia ricevuto notifica del decesso e tutta la documentazione elencata al successivo Art. 23.3 lettera b);
- dalla data in cui sia possibile calcolare il controvalore delle quote della parte di premi collegata alle Linee **MultiInvest** nel caso indicato alla precedente articolo 2.4 punto 2 lettera a).

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 Art. 23.3 lettera b)

**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 23.3 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 60 giorni** dal ricevimento di tutta la documentazione elencata al successivo Art. 23.3 lettere (b) A, (b) B, (b) D e, relativamente all'Art. 23.3 lettera (b) 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

**Entro i limiti di tempo sopra specificati Zurich potrà formulare l'eventuale richiesta di documentazione probatoria ulteriore come previsto all'Art. 23.3 lettera (b) 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 del sinistro.

## **Articolo 23.2 Pagamenti del capitale in caso di Riscatto Totale/Parziale**

Zurich esegue i pagamenti entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione inviata a Zurich con le modalità indicate al precedente articolo 22 purché corredata dalla documentazione descritta al seguente articolo 23.3 lettera a).

La tempistica di cui sopra è ridotta a 20 giorni dalla data di ricezione della richiesta di pagamento soltanto nel caso in cui siano verificate contemporaneamente le seguenti condizioni:

1. al contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali D;
2. al momento della ricezione della richiesta la totalità dei premi sia collegata ad una Linea **MultiInvest**.

Zurich esegue i pagamenti tramite bonifico bancario sul c/c del Contraente aperto nello stesso Stato in cui il Contraente ha la residenza fiscale.

## **Articolo 23.3 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 esercizio dell'opzione "Prestazione aggiuntiva ricorrente":**

- 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'art. 22 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'Art. 21 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 della Società;
- 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 privacy);
- dichiarazione contenente i dati richiesti dalla normativa antiriciclaggio sottoscritte 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'art. 30 "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, 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**

Relazione medica sulle cause del decesso dell'Assicurato, oppure copia dell'ultima cartella clinica se il decesso dell'Assicurato sia avvenuto presso una struttura ospedaliera solo per consentire alla Società di verificare che il decesso non rientri tra le esclusioni di cui all'art. 24.1.

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

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.

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.

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.

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 200.000 euro 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 23.1 - 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 illi Beneficiari/oli della prestazione, potrebbe richiedere una dichiarazione che attesti se sia stato pronunciato un giudizio di separazione fra l'Assicurato e illa 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 liquidato in caso di decesso.

## Parte V Esclusioni e Limitazioni

### Articolo 24 Esclusioni e Limitazioni

#### 24.1 Esclusioni

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 che siano intervenuti successivamente alla data di decorrenza di ciascun premio.

**Sono esclusi dalla garanzia, i casi di decesso derivanti direttamente o indirettamente da:**

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a 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 idrosci, sci o idrosci 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 avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione o, trascorso detto periodo, nei primi 6 mesi dall'eventuale riattivazione del contratto
- uso non terapeutico di sostanze stupefacenti ed intossicazione farmacologica, o stati di alcolismo acuto e cronico.
- sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS) ovvero ad altra patologia ad essa collegata.

**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 tra:**

- il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest** alla data di notifica del decesso e

- il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutata fino alla data di notifica del decesso

il tutto **maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10%**.

Per le modalità di valorizzazione del controvalore delle quote che compongono la Linea Guidata alla data di notifica del decesso e del capitale rivalutato in Gestione Separata alla data di notifica del decesso, si rimanda a quanto disciplinato al precedente articolo 2.4.

## 24.2 Limitazioni

**L'assicurazione viene assunta senza visita medica. Per tale ragione la prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato è soggetta ad un periodo di carenza di 12 (dodici) mesi dalla data di decorrenza di ciascun premio.**

**Qualora il decesso dell'Assicurato si verifichi durante tale periodo di carenza, Zurich liquiderà al/i Beneficiario/i designato/i un importo pari alla somma tra:**

- il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest** alla data di notifica del decesso e
- il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutata fino alla data di notifica del decesso

il tutto **maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10%**.

Con riferimento ai premi la cui anzianità è superiore a mesi 12 (dodici) rispetto la data di decesso dell'Assicurato, Zurich liquiderà il Capitale in caso di Decesso di cui all'articolo 2.

La limitazione relativa al periodo di carenza non si applica, **e pertanto Zurich liquiderà il Capitale in caso di Decesso così come indicato al precedente articolo 2**, esclusivamente nel caso in cui il decesso, pur essendo avvenuto nel periodo di carenza stesso, sia conseguenza diretta di una delle cause di seguito specificate **purché sorta 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.

Per le modalità di valorizzazione del controvalore delle quote che compongono la Linea Guidata alla data di notifica del decesso e del capitale rivalutato in Gestione Separata alla data di notifica del decesso, si rimanda a quanto disciplinato al precedente articolo 2.4.

## Parte VI Legge applicabile e fiscalità

### Articolo 25 Legge applicabile e Competenza

Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

Qualora il Contraente e/o l'Assicurato e/o il/i Beneficiario/i sia qualificabile come "consumatore" ai sensi del Codice del Consumo ((art. 3,lett.a) D.L.vo 206 del 2005 e s.m.i ), 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 26 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 sinistro, devono essere tassativamente richieste a Zurich entro dieci anni rispettivamente dalla data di richiesta di riscatto o dalla data dell'evento in caso di sinistro.

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 27 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 all'articolo 12 della Nota Informativa.

## **Articolo 28 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

Ai sensi della suddetta legge, 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 la Zurich riterrà che siano intervenute variazioni rispetto ad una autocertificazione, ne richiederà una nuova, non considerando più valida la precedente.

Per esempio la 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 29 Variazioni transazionali di residenza**

Il presente contratto è stato concepito nel rispetto della normativa legale e fiscale applicabile ai Contraenti e agli Assicurati aventi residenza o sede legale in Italia.

Qualora il Contraente/Assicurato trasferisca la propria residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, il Contraente potrebbe non avere più diritto a versare premi sulla sua polizza e il contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali del Contraente/Assicurato stesso.

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/Assicurato, Zurich può trasferire i dati personali del Contraente/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.

La variazione di residenza potrebbe consentire a Zurich di sospendere e/o sciogliere il contratto. In caso di scioglimento, il Contraente può sempre richiedere il pagamento del valore del contratto stesso.

### **Articolo 30      Modifiche contrattuali**

- a) Zurich modificherà le condizioni del presente Contratto, dandone tempestiva comunicazione per iscritto, nel caso di:
- cambiamenti nella legislazione applicabile ai prodotti finanziari-assicurativi, ai contratti 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.
  - modifica del Regolamento della Gestione Separata per l'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.
- b) Zurich avrà il diritto di modificare le presenti Condizioni contrattuali, dandone preventiva comunicazione per iscritto tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, 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 20;
  - all'ammontare minimo e massimo dei Premi di cui al precedente articolo 5;
  - all'esclusione volontaria, da parte di Zurich, di uno o più OICR ai quali destinare i Premi di cui all'articolo. 9 lettera b);
  - al valore minimo del Riscatto Parziale ai sensi del precedente articolo 17;

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

Nei soli casi previsti al presente punto b) qualora il Contraente non intenda accettare tali modifiche dovrà darne comunicazione a Zurich, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione della comunicazione di Zurich. In tal caso 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 17 e, **laddove le modifiche incidano negativamente ed in modo rilevante sui diritti del Contraente e/o del Beneficiario 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 del Fascicolo Informativo pubblicato sul proprio sito internet [www.zurich.it](http://www.zurich.it)

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 9.



### **Articolo 31      Obbligo di adeguata verifica della clientela ai fini antiriciclaggio**

Ai sensi dell'Art. 42 comma 1 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 in essere o alle operazioni in corso di realizzazione, la Società si astiene dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto e le operazioni e valuta se effettuare una segnalazione di operazione sospetta alla UIF (Unità di Informazione Finanziaria) a norma dell'articolo 35 del D.lgs. 231/2007 e s.m.i..

### **Articolo 32      Embargo / Sanzioni amministrative e commerciali**

In deroga a qualsiasi previsione esplicitamente o implicitamente contraria contenuta nella presente Polizza, 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.

ALLEGATO 1 ELENCO OICR COLLEGABILI AL CONTRATTO

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
<b>Alternativi Absolute Return</b>	H2O Adagio R Cap EUR	OICR che adottano la tecnica di gestione alternativa Absolute Return. Possono rientrare in questa categoria anche OICR azionari, obbligazionari, bilanciati e flessibili anche specializzati per area geografica, che utilizzano tale tecnica di gestione.
	Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR	
	TLux Global Opportunities Bond IU EUR	
	Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR	
<b>Alternativi Azionari Long/Short</b>	Anima Star High Potential Europe I EUR	OICR che adottano la tecnica di gestione alternativa Long/Short. Possono rientrare in questa categoria anche OICR azionari, obbligazionari, bilanciati e flessibili anche specializzati per area geografica, che utilizzano tale tecnica di gestione.
	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	
<b>Alternativi Global Aggregate</b>	Amundi Oblig Internationales I EUR	OICR che investono in titoli obbligazionari investment grade governativi e societari di emittenti di paesi sviluppati od emergenti.
	Deutsche I.I Convertibles LC EUR	
	M&G Optimal Income AH EUR	
	Neu.Berman Corporate Hybrid Bond I EUR	
	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	
	T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR	
	TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR	
	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	
<b>Alternativi Global Macro</b>	Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR	OICR che adottano strategie di trading atte a trarre vantaggi da cambiamenti sui trend macroeconomici
	Parvest Diversified Dynamic I EUR	
	SEB Asset Selection C EUR	
	SEB Asset Selection Opportunistic C EUR	
<b>Alternativi Mixed Balanced</b>	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	OICR che investono il proprio patrimonio sia in azioni che in obbligazioni. Gli OICR bilanciati investono di solito in azioni per importi che vanno dal 10% al 90% del portafoglio;
	Fin. Ech. Echiquier ARTY R EUR	
	First Eagle Amundi International IE EUR	
	Franklin Income I EUR	
	JPM Global Income C Cap EUR	
	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	
	NAT. AM Seeyond M A Cons. Growth R EUR	
	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	
<b>Alternativi Mixed Flexible</b>	Bantleon Opportunities L IT EUR	OICR che non hanno vincoli di asset allocation azionaria, cioè possono decidere di investire in azioni dallo 0% al 100%.
	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	
	Dorval Convictions I EUR	
	EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR	
	Ethna Aktiv SIA-T EUR	
	Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR	
	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	
	Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR	
	R Club C Cap EUR	
	R Valor F Cap EUR	

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
<b>Azionari Asia e Area Pacifico</b>	Fidelity Pacific Y Cap EUR	OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nell'area del Pacifico.
	Templeton Asian Growth I EUR	
<b>Azionari Europa</b>	Comgest Growth Europe EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.
	GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR	
	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	
	R Conviction Euro C Cap EUR	
	SEB European Equity Small Caps C Acc EUR	
	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	
<b>Azionari Globale</b>	Capital Group New Perspective Z Cap EUR	OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale.
	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR	
	Investec Global Franchise A Cap EUR	
	Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR	
	Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR	
	SEB Global C EUR	
	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	
<b>Azionari Mercati Emergenti</b>	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.
	M&G Global Emerging Market A EUR	
<b>Azionari USA</b>	GAM Star US All Cap Equity Ord EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	Neptune US Opportunities B Cap EUR	
	TIF American Select R NAcc EUR	
	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	
	UniNordamerika EUR	
	Zurich Invest US Equity Index Fund	
<b>Azionario Settoriale</b>	BGF World Gold D2 EUR	OICR che investono in azioni di società che operano in uno specifico settore.
	BGF World Mining D2 EUR	
	Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR	
	Kempen Gl. Property I Cap EUR	
	Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR	
<b>Debito Paesi Emergenti</b>	Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR	OICR che investono in obbligazioni emesse da Paesi dei mercati emergenti
	TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR	
<b>Liquidità</b>	CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR	OICR che investono la maggior parte del proprio patrimonio in obbligazioni a breve scadenza
	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	
<b>Obbligazionari Globali Governativi</b>	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da Stati senza una specializzazione geografica o di settore.
	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	
	BNPP L1 Bond World Plus I EUR	
	Carmignac Securite' A EUR Acc	
	Templeton Global Bond A EUR	
<b>Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione</b>	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari il cui andamento è legato alle variazioni nell'indice dei prezzi al consumo.
	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
<b>Obbligazionari Societari</b>	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da banche, aziende o società private.
	GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR	
	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	
	R Euro Credit C Cap EUR	

## Regolamento della Gestione separata “Fondo Zurich Style”

### Articolo 1

La gestione separata Zurich Style 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 Style 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.

### Articolo 2

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 Style.

Le politiche di investimento della gestione separata Zurich Style 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 Società. 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 creditizio delle società emittenti in sede di scelta delle singole 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 5%.

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:

	<b>Limite minimo</b>	<b>Limite massimo</b>
Obbligazioni	80%	100%
Azioni	0%	15%
Immobiliare	0%	5%

Tenuto conto dei limiti di investimento sopra esposti, si desume che la generazione del rendimento della gestione separata Zurich Style 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 con controparti correlate di cui all'articolo 5 del Regolamento Isvap n. 25 del 27 maggio 2008 (Regolamento concernente la vigilanza sulle operazioni infragruppo di cui al titolo XV Capo III del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 – Codice delle Assicurazioni Private).

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.

### **Articolo 3**

A Zurich Style non è dedicato un segmento di clientela definito. Il valore delle attività gestite da Zurich Style 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 Style 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.

### **Articolo 4**

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 all'articolo 1 del presente 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 Style 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 Style 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 Style 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 Style al valore comunicato da Istituti Bancari o da primarie SIM o comunque da professionisti terzi esperti di valutazione.

I titoli sono scaricati da Zurich Style 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.

### **Articolo 5**

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 simili;
- 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

Gentile Cliente,

la nostra Società ha la necessità di trattare alcuni dei Suoi dati personali – ovvero dati personali relativi a soggetti minori di cui Lei esercita la potestà genitoriale - al fine di poter fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti nonché, con il Suo consenso, potrà svolgere le ulteriori attività qui di seguito specificate. Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento Europeo nr. 2016/679 (di seguito per brevità il "**Regolamento**") forniamo, pertanto, qui di seguito l'informativa relativa al trattamento dei Suoi dati personali.

## 1. IDENTITÀ E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO E DEL RESPONSABILE PER LA PROTEZIONE DEI DATI

Il Titolare del Trattamento è Zurich Investments Life S.p.A. con la quale è stato sottoscritto il contratto di assicurazione o che ha emesso un preventivo/quotazione, avente sede in Via Benigno Crespi, 23, 20159 – Milano (la "**Società**"). Potrà contattare il Titolare, indirizzando la Sua comunicazione all'attenzione del Responsabile per la Protezione dei Dati ad uno dei seguenti recapiti: inviando un'e-mail all'indirizzo: [privacy@it.zurich.com](mailto:privacy@it.zurich.com) o scrivendo a mezzo posta alla sede della società sopra riportata.

## 2. FINALITÀ DEL TRATTAMENTO

### a) Finalità contrattuali e di legge

I dati personali – ivi compresi i dati relativi alla salute - saranno trattati dalla Società:

(i) al fine di fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, ivi compresa la registrazione e l'accesso al servizio attraverso il quale consultare la Sua posizione relativa ai Suoi contratti assicurativi in essere con la Società (c.d. Area Clienti); per ogni altra finalità connessa ad obblighi di legge, regolamentari, disciplina comunitaria e per finalità strettamente connesse all'attività assicurativa fornite dalla Società (nella finalità assicurativa sono contemplati, ad esempio, i seguenti trattamenti: predisposizione di preventivi e/o quotazioni per l'emissione di una polizza, predisposizione e stipulazione di contratti assicurativi; raccolta del premio assicurativo; accesso alla c.d. Area Clienti, 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; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; antiriciclaggio – con esclusione dei prodotti di Fondo Pensione Aperto e Piani Individuali Pensionistici, antiterrorismo, gestione e controllo interno). Sono altresì necessarie attività di analisi attraverso un processo decisionale automatizzato per il calcolo del rischio e del relativo premio assicurativo, per maggiori informazioni La invitiamo a visionare il seguente paragrafo 7 "*Esistenza di un processo decisionale automatizzato*".

Il conferimento dei dati personali per tali finalità deriva dalla sottoscrizione di un contratto assicurativo ovvero dalla richiesta di un preventivo/quotazione per la stipula di un contratto e dai correlati obblighi legali ed un eventuale mancato conferimento potrebbe comportare l'impossibilità per la nostra Società di fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti, ivi compresi la quotazione, la registrazione e l'accesso al servizio c.d. Area Clienti.

### b) Finalità di marketing e ricerche di mercato

I Suoi dati personali (quindi con esclusione espressa degli eventuali dati personali di soggetti terzi e di soggetti minori, ove conferiti per le finalità di cui al precedente punto a)), a fronte di un Suo specifico consenso, potranno essere trattati dalla Società per **finalità di marketing**, quali l'invio di offerte promozionali, iniziative commerciali dedicate alla clientela, inviti alla partecipazione a concorsi a premi, materiale pubblicitario e vendita di propri prodotti o servizi della Società o di altre società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd (con modalità automatizzate, tra cui a titolo esemplificativo la posta elettronica, sms, mms, smart messaging, ovvero attraverso l'invio di messaggi a carattere commerciale veicolati attraverso l'Area Clienti, oltre alle modalità tradizionali quali, invio di posta cartacea e telefonate con operatore), nonché per consentire alla Società di **condurre ricerche di mercato**, indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

### c) Rilevazioni statistiche

I Suoi dati personali (quindi con esclusione espressa degli eventuali dati personali di soggetti terzi e di soggetti minori, ove conferiti per le finalità di cui al punto a)), a fronte di un Suo specifico consenso, potranno essere trattati dalla Società per effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi.

### d) Comunicazioni a terzi al fine di consentire agli stessi loro proprie iniziative di marketing

I Suoi dati personali (quindi con esclusione espressa degli eventuali dati personali di soggetti terzi e di soggetti minori, ove conferiti per le finalità di cui al punto a)), a fronte di un Suo specifico consenso, potranno essere comunicati a soggetti terzi (quali Società del Gruppo Zurich Insurance Group LTD, altri soggetti operanti nel settore bancario e dell'intermediazione assicurativa e finanziaria). Tali soggetti, agendo come autonomi titolari del trattamento, potranno a loro volta trattare i Suoi dati personali per proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta cartacea, posta elettronica, telefono, fax 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

Le ricordiamo inoltre che sulla base della normativa vigente, la Società potrà utilizzare le coordinate di posta elettronica da Lei fornite in occasione dell'acquisto di un nostro servizio e/o prestazione e/o prodotto assicurativo per proporle prodotti, servizi e prestazioni analoghi a quelli da Lei acquistati. Tuttavia, qualora non desiderasse ricevere tali comunicazioni, potrà darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al precedente paragrafo 1 della presente informativa privacy o utilizzando il link presente sulle comunicazioni email da Lei ricevute. La Società, in tal caso, interromperà senza ritardo la suddetta attività.

### f) Attività di autovalutazione del servizio prestato

I Suoi dati personali, potranno altresì essere utilizzati dalla Società per contattarla al fine di ricevere da Lei 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 Lei non desiderasse essere contattato per tale scopo, potrà darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al precedente paragrafo 1. 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) si precisa che il mancato conferimento del consenso, la sua revoca o la mancata comunicazione dei dati non pregiudicherà in alcun modo la possibilità di ottenere i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti.



### 3. BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO E LEGITTIMO INTERESSE

Con riferimento ai trattamenti svolti per le finalità di cui al precedente:

- punto 2 a) (*trattamenti svolti per finalità contrattuali e di legge*), la base giuridica degli stessi 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 dei sinistri);

(ii) la normativa applicabile di settore, sia nazionale che comunitaria (quale l'invio di comunicazioni obbligatorie in corso di contratto, verifiche antiriciclaggio con esclusione dei prodotti di Fondo Pensione Aperto e Piani Individuali Pensionistici e antiterrorismo);

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

- punti 2 b), c) ed 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 da rinvenirsi nel 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 da rinvenirsi nel 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. CATEGORIE DI DESTINATARI DEI DATI PERSONALI

Con riferimento ai trattamenti svolti per le finalità di cui al precedente:

- punto 2 a) (trattamenti svolti per finalità contrattuali e di legge), i Suoi dati personali potrebbero essere comunicati alle seguenti categorie di soggetti: (i) assicuratori, coassicuratori (ii) intermediari assicurativi (agenti, broker, banche) (iii) banche, istituti di credito; (iv) società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd; (v) legali; periti; medici; centri medici, soggetti coinvolti nelle attività di riparazione automezzi e beni assicurati (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) ed f) (finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche, soft spam e attività di autovalutazione), i Suoi dati personali potrebbero essere comunicati alle seguenti categorie: (i) società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd; (ii) società di servizi, fornitori, outsourcers.

### 5. TRASFERIMENTO ALL'ESTERO DEI DATI

I dati personali potranno essere trasferiti all'estero, prevalentemente verso paesi Europei. I dati personali possono tuttavia essere trasferiti verso paesi extra europei (tra cui la Svizzera, sede della società capogruppo). Ogni trasferimento di dati avviene nel rispetto della normativa applicabile ed applicando misure atte a garantire i necessari livelli di sicurezza. Si precisa a tal riguardo che i trasferimenti verso Paesi extra europei- in assenza di decisioni di adeguatezza della Commissione europea - avvengono sulla base delle "Clauseole Contrattuali Tipo" emanate dalla Commissione medesima, quale garanzia del corretto trattamento. Potrà in ogni caso sempre contattare il Responsabile per la Protezione dei Dati ai recapiti riportati nel paragrafo 1 al fine di avere esatte informazioni circa il trasferimento dei Suoi dati ed il luogo specifico di loro collocazione.

### 6. PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

I Suoi dati personali verranno conservati per i seguenti periodo 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 (con esclusione dei Fondo Pensione Aperto e Piani Individuali Pensionistici) 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: due 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. ESISTENZA DI UN PROCESSO DECISIONALE AUTOMATIZZATO

La informiamo che la Società, al fine di valutare e predisporre i propri preventivi, calcolare il premio assicurativo, così come previsto dalla normativa applicabile, necessita di svolgere delle attività di analisi attraverso un processo decisionale automatizzato analizzando ove necessario i 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 precisa di calcolo del rischio connesso 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 automatizzate al fine di individuare eventuali frodi o comportamenti che possano comportare la violazione di norme statali e sovranazionali 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. I SUOI DIRITTI

Le ricordiamo che gli artt. 15, 16, 17, 18, 20 e 21 del Regolamento Le riconoscono numerosi diritti, tra cui il diritto di:

a) accedere ai dati personali che lo riguardano, ottenere informazioni circa i dati trattati, le finalità e le modalità del trattamento;

b) ottenere la rettifica e l'aggiornamento dei dati, di chiedere la limitazione del trattamento effettuato sui propri dati (ivi incluso, ove possibile, il diritto all'oblio e la cancellazione);

c) opporsi per fini legittimi al trattamento dei dati nonché esercitare il proprio diritto alla portabilità dei dati;

d) proporre reclamo alla competente Autorità di controllo.

Le ricordiamo che ove avesse conferito il Suo libero consenso alle attività di cui ai precedenti punti 2 b), c) e d) (*finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche, comunicazioni a terzi*), potrà in qualsiasi momento revocare il Suo consenso. A tal proposito si precisa che la revoca, anche ove fosse espressa con riguardo ad uno specifico mezzo di comunicazione, si estenderà automaticamente a tutte le tipologie di invio e di mezzo comunicativo. Potrà, inoltre, sempre comunicare la volontà di non ricevere più comunicazioni di cui al punto 2 e) (soft spam) e 2 f) (attività di autovalutazione).

Potrà inoltre sempre comunicare la volontà di non ricevere più comunicazioni di cui al punto 2 e) (*soft spam*).

Per esercitare tali diritti potrà rivolgersi al Responsabile per la Protezione dei Dati ai recapiti indicati nel paragrafo 1, che qui si riportano per Sua maggiore comodità: e-mail [privacy@it.zurich.com](mailto:privacy@it.zurich.com); ovvero scrivendo alla Società all'attenzione del Responsabile per la Protezione dei Dati all'indirizzo di Milano, Via Benigno Crespi, 23 (20159).

# Zurich MultiInvest Extra

## Glossario

**Appendice:** 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 l'Impresa di Assicurazione e il Contraente.

### Aree Geografiche:

**Area Euro:** Austria, Belgio, Francia, Finlandia, 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, Regno Unito, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria;

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

**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, Stati Uniti e Turchia.

**Assicurato:** Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con il Contraente.

**Benchmark:** Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere.

**Beneficiario:** Il soggetto o i soggetti persone fisiche o giuridiche designate/i dal Contraente che ricevono la prestazione prevista dal Contratto in caso di decesso dell'Assicurato.

**Capitale Assicurato:** somma dei Premi investiti in Gestione Separata rivalutati con le modalità di volta in volta indicate nelle condizioni contrattuali.

**Categoria:** La categoria del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

**Classe:** Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

**Classe di Premi Potenziali:** livello dei Premi Potenziali deciso in via permanente alla sottoscrizione della Proposta dal Contraente che rappresenta una previsione dei premi complessivi (inclusi i Premi Unici Aggiuntivi anche versati mediante Versamenti Programmati) che il Contraente stima di poter versare durante la vita del Contratto.

**Cessione, pegno e vincolo:** Condizioni secondo cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il contratto, così come di darlo in pegno o comunque di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul contratto o su un'appendice dello stesso. In caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle garanzie prestate richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno o del vincolatario.

**Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee guidate):** Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di Assicurazione.

**Commissione di gestione del contratto:** Compensi pagati alla Società mediante cancellazione di Quote degli OICR che compongono ciascuna Linea Guidata per remunerare l'attività di composizione, monitoraggio e ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee Guidate nonché l'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto. Tali commissioni sono prelevati ad intervalli trimestrali ed espresse su base annua.

**Commissioni di incentivo (o di performance):** Commissioni riconosciute al gestore del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

**Composizione della Gestione separata:** Informazione sulle principali tipologie di strumenti finanziari o altri attivi in cui è investito il patrimonio della Gestione separata.

**Consolidamento:** Meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente, mensilmente, ecc.), e quindi la rivalutazione delle prestazioni assicurate, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse possono solo aumentare e mai diminuire.

**Contraente:** La persona fisica o giuridica che può coincidere o no con l'Assicurato, che stipula il Contratto e versa i premi alla Società.

**Contratto:** Il contratto denominato **Zurich MultiInvest Extra**.

**Controvalore delle quote di un OICR:** L'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario della quota dell'OICR per il numero delle quote disponibili sul contratto ad una determinata data.

**Conversione (c.d. Switch):** Operazione con cui il Contraente effettua il disinvestimento di Quote/azioni dei Fondi Interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale o successivo reinvestimento del controvalore ricevuto in Quote/azioni di altri Fondi Interni/OICR/linee oppure verso la Gestione Separata.

**Copertura in caso di Decesso:** L'ammontare corrisposto dalla Società al Beneficiario in caso di morte dell'Assicurato, calcolato ai sensi di quanto previsto dall'art. 8 delle Condizioni contrattuali.

**Costi delle coperture assicurative:** Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

**Costi di Caricamento:** Parte dei premi versati dal Contraente destinato a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia

**Dati storici:** Risultato economico in termini di rendimento finanziario realizzato della Gestione separata e degli OICR negli ultimi anni.

**Destinazione dei proventi:** Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

**Dividendo:** parte dell'utile conseguito da alcuni OICR che, nei casi in cui viene distribuito, è percepito dalla Società in quanto titolare delle quote. E' riconosciuta al Contraente attraverso il Bonus trimestrale.

**Duration:** Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**Esclusioni:** rischi esclusi o limitazioni relativi alla copertura prestata dalla Società, elencati in appositi articoli o clausole del contratto di assicurazione.

**Età assicurativa:** modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

**Gestione Separata:** Fondo appositamente creato dalla Società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla Gestione separata e dall'aliquota di retrocessione o dalla spese di gestione trattenute deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

**Gestione a benchmark di tipo attivo:** Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare.

**Giorno Lavorativo:** Ciascun giorno lavorativo in cui l'Impresa di Assicurazione sia aperta, per lo svolgimento delle operazioni relative al Contratto.

**Infortunio:** È considerato infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna, che produca lesioni fisiche oggettivamente constatabili, le quali abbiano per conseguenza il decesso dell'Assicurato.

**Investment grade:** termine utilizzato per la valutazione della solvibilità delle società, con riferimento ai titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto un rating pari o superiore a BBB (S&P) o Baa3 (Moody's) e che quindi hanno un contenuto rischio emittente.

**Margine di solvibilità disponibile:** Il patrimonio della Società, libero da qualsiasi impegno prevedibile ed al netto degli elementi immateriali.

**Margine di solvibilità richiesto:** L'ammontare minimo del patrimonio netto del quale la Società dispone costantemente, secondo quanto previsto nelle direttive comunitarie sull'assicurazione diretta.

**Modulo di proposta (o Proposta):** Modulo sottoscritto dal Contraente con il quale egli manifesta alla Società la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**Nota informativa:** Documento redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione, e che contiene informazioni relative alla società, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza.

**OICR:** organismi di investimento collettivo del risparmio ai quali il contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono i fondi comuni di investimento e le SICAV.

**Orizzonte temporale:** Orizzonte temporale espresso in termini di anni e determinato in relazione al profilo di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario.

**Periodo di osservazione** Periodo di riferimento in base al quale viene determinato il rendimento finanziario della Gestione separata, ad esempio dal 1° di ottobre al 30 settembre dell'anno successivo.

**Periodo di sospensione:** Periodo di riferimento durante il quale sono sospese alcune operazioni previste dal contratto. Tali operazioni saranno processate al termine del periodo di sospensione

**Polizza:** il semplice di polizza o la lettera di conclusione del contratto la lettera di conferma dell'investimento e unitamente a qualsiasi Comunicazione Aggiuntiva e/o Appendice emessa dall'Impresa di Assicurazione.

**Premio Unico Iniziale:** Premio che il Contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Società al momento della sottoscrizione del Contratto.

**Premio Unico Aggiuntivo:** Il premio che il Contraente può liberamente decidere di versare nel corso della durata del Contratto.

**Premio versato:** Importo versato dal Contraente alla Società per l'acquisto del prodotto. Il versamento del premio avviene nella forma del premio unico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, al Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

**Premi:** Si intendono il Premio Unico Iniziale gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi e i Versamenti Programmati.

**Prescrizione:** Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di dieci anni.

**Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked:** Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di Fondi Interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

**Profilo di rischio:** Indicatore sintetico qualitativo del grado di rischio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

**Progetto personalizzato:** Ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e dei valori di riduzione e riscatto, redatta secondo lo schema previsto dall'IVASS e consegnato al potenziale Contraente.

**Prospetto annuale della Gestione separata:** Riepilogo aggiornato annualmente dei dati sulla composizione degli strumenti finanziari e degli attivi in cui è investito il patrimonio della Gestione separata.

**Quota:** Unità di misura di un Fondo Interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo Interno/OICR. Quando si sottoscrive un Fondo Interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

**Rating:** Giudizio espresso da società specializzate (dette appunto 'di rating') che misura il grado di rischio di un titolo obbligazionario. Rivolto all'azienda nel complesso, valuta la capacità dell'emittente di far fronte alle obbligazioni contratte. Le principali società di rating sono Standard & Poor's, Moody's e Fitch.

**Recesso:** Diritto del -Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

**Regolamento della Gestione separata:** L'insieme delle norme, riportate nelle Condizioni contrattuali, che regolano la Gestione separata.

**Rendiconto annuale della Gestione separata** Riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla Gestione separata

**Rendimento finanziario:** Risultato finanziario della Gestione separata nel periodo previsto dal regolamento della gestione stessa.

**Ribilanciamento:** operazione di switch automatico che modifica l'allocazione delle Linee MultiInvest sulla base del monitoraggio trimestrale effettuato da Zurich.

**Ricorrenza annuale:** l'anniversario della data di efficacia del contratto assicurativo.

**Riserva matematica:** Importo accantonato dalla Società per far fronte ai propri impegni contrattuali.

**Rivalutazione:** Maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso la retrocessione di una quota del rendimento della Gestione separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle Condizioni contrattuali.

**Rivalutazione minima garantita:** Garanzia finanziaria che consiste nel riconoscere una rivalutazione delle prestazioni assicurate ad ogni ricorrenza stabilita dal contratto (annuale, mensile, ecc.) in base al tasso di interesse minimo garantito previsto dal contratto. Rappresenta la soglia al di sotto della quale non può scendere la misura di rivalutazione applicata alle prestazioni.

**Regolamento del fondo/OICR:** Documento che riporta la disciplina del fondo interno/OICR, e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, ed altre caratteristiche relative al fondo (ivi compreso i costi, le situazioni di differimento delle operazioni in Quote, la liquidazione, la chiusura e la fusione per incorporazione).

**Revoca della proposta:** Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di Assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato.

**Riscatto:** Facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base al Contratto.

**Sinistro:** Verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene erogata la relativa prestazione assicurata, come ad esempio il decesso dell'Assicurato.

**Spese di gestione:** Onere in percentuale trattenuto su base annua, come stabilito dalle Condizioni contrattuali, dal rendimento finanziario realizzato dalla Gestione separata.

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

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

**Società di revisione:** Società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata.

**Tasso minimo garantito:** Rendimento finanziario, annuo composto, che la Società di assicurazione garantisce alle prestazioni assicurate. Può essere già conteggiato nel calcolo delle prestazioni assicurate iniziali oppure riconosciuto anno per anno tenendo conto del rendimento finanziario conseguito dalla Gestione separata.

**Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera:** La tipologia di gestione del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

**Total Expense Ratio (TER):** Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

**Utilità retrocesse:** sono delle retrocessioni riconosciute alla Società in forza degli accordi di volta in volta conclusi fra la Società e la società di gestione dell'OICR e sono una misura percentuale della Commissione di gestione annua degli OICR. Sono riconosciute al Contraente attraverso il Bonus trimestrale. L'ammontare di tali utilità è variabile sulla base degli accordi in essere e potrebbe essere anche pari a zero.

**Valore del patrimonio netto (c.d. NAV):** Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

**Valore della quota/azione (c.d. uNAV):** Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

**Versamenti Programmati:** L'eventuale premio che il Contraente ha deciso di versare nel corso della durata del Contratto mediante un piano programmato, la cui frequenza di versamento è stata liberamente scelta da quest'ultimo tra quelle messe a disposizione dall'Impresa di Assicurazione. Il Contraente non ha alcun obbligo di effettuare i versamenti programmati previsti in base alla frequenza prescelta, in mancanza dei quali, il Contratto non subirà alcuna penalizzazione.



# Zurich Mult*Invest* Extra

Modulo di proposta

FAC-SIMILE





## E Caratteristiche del contratto

Premio Unico \_\_\_\_\_

Importo del Premio Unico iniziale minimo Euro 20.000,00.

Ciascuna Classe di Premi Potenziali rappresenta una previsione dei Premi che complessivamente il Contraente stima di poter versare durante il periodo di durata del Contratto, secondo le modalità e nei termini previsti dalle Condizioni Contrattuali in vigore alla data della presente richiesta.

- Classe di Premi Potenziali A** per previsione di versamenti futuri fino a Euro 749.999,99. Per poter scegliere questa classe il premio iniziale non potrà essere superiore a Euro 749.999,99.
- Classe di Premi Potenziali B** per previsione di versamenti futuri da Euro 750.000,00 a Euro 1.499.999,99. Per poter scegliere questa classe il premio iniziale non potrà essere superiore a Euro 1.499.999,99.
- Classe di Premi Potenziali C** per previsione di versamenti futuri da Euro 1.500.000,00 a Euro 2.499.999,99. Per poter scegliere questa classe il premio iniziale non potrà essere superiore a Euro 2.499.999,99.
- Classe di Premi Potenziali D** per previsione di versamenti futuri a partire da Euro 2.500.000,00.

## Beneficiari caso morte

Beneficiario generico \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_  Nucleo Familiare\*  Altro

Cod. Fisc. \_\_\_\_\_

Data di nascita (gg/mm/aaaa) \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ % del Beneficio: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_  Nucleo Familiare\*  Altro

Cod. Fisc. \_\_\_\_\_

Data di nascita (gg/mm/aaaa) \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ % del Beneficio: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_  Nucleo Familiare\*  Altro

Cod. Fisc. \_\_\_\_\_

Data di nascita (gg/mm/aaaa) \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ % del Beneficio: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_  Nucleo Familiare\*  Altro

Cod. Fisc. \_\_\_\_\_

Data di nascita (gg/mm/aaaa) \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ Comune di nascita \_\_\_\_\_ % del Beneficio: \_\_\_\_\_, \_\_\_\_\_

\* Ai sensi dell'Art.13 del Reg. IVASS 5/2014, il Contraente dichiara la relazione con il Beneficiario designato.

La relazione tra il Contraente/Titolare Effettivo ed il Beneficiario si intende nella categoria familiare ove il Beneficiario sia coniuge, convivente, padre, madre, figlio o figliastro o qualsiasi altra persona che conviva nella stessa unità familiare del Contraente/Titolare Effettivo.

## F Ripartizione Premio Unico

Selezionare una delle seguenti modalità di ripartizione del Premio Unico come da tabella sottostante.

E' possibile destinare alla Gestione Separata da un minimo di 0% ad un massimo del 40% del Premio Unico. **In ogni caso, il cumulo premi massimo, al netto dei premi relativi ad eventuali riscatti parziali e operazioni di switch, che il singolo Contraente può versare nella Gestione Separata, tenendo conto di tutte le polizze vicincollegate alla Gestione Separata non potrà essere complessivamente superiore a 1.000.000,00 di Euro.**

		Allocazione	
Gestione Separata		_____ %	Allocazione massima in Gestione Separata 40%
Linee Guidate	Linea Multinvest Extra Libera*	_____ %	Selezionare soltanto una delle Linee Multinvest Extra
	Linea Multinvest Extra Guidata Comfort	_____ %	
	Linea Multinvest Extra Guidata Melody	_____ %	
	Linea Multinvest Extra Guidata Swing	_____ %	
	Linea Multinvest Extra Guidata Flex	_____ %	
<b>TOTALE</b>		<b>100%</b>	

\* L'allocazione del Premio Unico Iniziale può essere destinata ad un minimo di 2 fino ad un numero massimo di 10 fondi con una percentuale minima d'investimento in ciascun fondo pari al 5%. Non è possibile abbinare ad una Linea Libera una Linea Guidata.

Nel caso in cui si scelga la Linea Libera, si prega di scegliere alternativamente la soluzione con o senza ribilanciamento: Ribilanciamento Sì  No

Indicare le percentuali in numeri interi e verificare che la percentuale complessiva corrisponda al 100%.

CODICE ISIN	NOME FONDO	(%) INVES.TO	CODICE ISIN	NOME FONDO	(%) INVES.TO	CODICE ISIN	NOME FONDO	(%) INVES.TO
FR0010032573	Amundi Oblig Internationales		LU1038809049	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II		LU0941348897	Pictet Multi Asset Global Opportunities	
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe		LU1162222134	Franklin Income Fund		IE00B1JCOH05	Pimco Divers Inc Inst	
FR0011039304	Arty R		LU0294221097	FT Global Total Return Fund Hdq		IE0033666466	Pimco GIS Gbl Real Ret Ins	
LU0337414568	Bantleon Opportunities		LU0100842706	GAM Multibond Euro Government Bond C EUR		IE00B639Q224	Pimco Global Multi-Asset	
LU0329592371	BGF Euro Short Duration Bond		IE00B50JD354	GAM STAR Credit Opportunities		FR0010541557	R Club	
LU0329591480	BGF Global Allocation		LU0492934020	GAM STAR European Momentum		FR0010187898	R Conviction Euro C Cap EUR	
LU0297942863	BGF Global Government Bond Hedged		IE00B1W3Y236	GAM Star US All Cap Equity		FR0007008750	R Euro Credit	
LU0252963623	BGF World Gold		FR0010923359	H2O Adagio		FR0011261197	R Valor F Cap EUR	
LU0252963383	BGF World Mining		LU0119750205	Invesco Pan European Structured		LU0136043394	Schroder ISF Euro Liquidity	
LU0159059566	BNP L1 Bond World Plus		LU0846948197	Investec Global Franchise A Cap EUR		LU0256624742	Seb Asset Selection	
LU1613213971	Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR		LU0451950587	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR		LU0425994844	SEB Asset Selection Opportun	
LU1295554833	Capital Group New Perspective Z Cap EUR		LU0264597617	Janus Henderson Hor. Euro European Alpha A2 Cap EUR		LU1160606635	Seb European Equity Small Cap	
FR0010135103	Carmignac Patrimoine		LU0782316961	JPM Global Income		LU0957649758	SEB Global Fund	
FR0010149120	Carmignac Sécurité		LU1388736503	Jupiter Global Absolute return		LU0935228691	Seeyond Multi Asset Conservative Growth	
IE008240WN62	Comgest Growth Emerging Markets		LU1114193292	Kempen (Lux) Global Property Fund		LU1216622487	T.Rowe Dynamic Global Bond IH Cap EUR	
IE0004766675	Comgest Growth Europe		LU0427929855	Kempen Global high dividend		LU0905645288	TCW Emerging Markets Local Currency Income	
LU0650600199	CS Money Market		LU1582988488	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR		LU0195950992	Templeton Asian Growth	
LU0179219752	Deutsche Invest Convertibles		GB00B3FFX260	M&G Global Emerging Markets		LU0152980495	Templeton Global Bond	
LU0236146428	Deutsche Invest I Short Duration Credit		GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income		GB00B0WGW49	Threadneedle American Select	
LU0507266228	Deutsche Invest Top Dividend		LU1217656883	MetWest Unconstrained Bond		LU0757431654	Threadneedle Global Opportunities	
FR0010565457	Dorval Convictions I EUR		LU0219418836	MFS Global Total Return		LU0508198768	UBS USA Growth	
LU0497418391	EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR		GB00B6075D60	Neptune Us Opportunities		DE0009750075	UniNordamerika	
LU0841179863	Ethna Aktiv E		IE00B2090894	Neu.Berman Corporate Hybrid Bond I EUR		LU0105717820	Vontobel Abs Return Bond	
LU1116432458	Fidelity Emerging Market Debt		LU0445386955	Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR		LU0368555768	Vontobel Global Equity	
LU0353649279	Fidelity Global Inflation Linked		LU0348927095	Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR		IE00BFM70T26	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	
LU0951203180	Fidelity Pacific Fund		LU0102035119	Parvest Diversified Dynamic		IE00BFM70Q94	Zurich Invest US Equity Index Fund	
LU0565136040	First Eagle Amundi International Fund		LU0386875149	Pictet Global Megatrend Selection		<b>TOTALE</b>		<b>100%</b>



L'Assicurato 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 (così come definiti dal D.lgs 196/2003 e s.m.i) 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'Assicurato → \_\_\_\_\_

**Il sottoscritto Assicurato** (quando non sia lo stesso Contraente)

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

Luogo e Data \_\_\_\_\_ Firma (leggibile) dell'Assicurato (quando non sia lo stesso Contraente) → \_\_\_\_\_

## M Dichiarazioni e dati del soggetto incaricato al collocamento

In qualità di Intermediario assicurativo/promotore finanziario, incaricato dell'identificazione, attesto con la presente sottoscrizione che la/le firma/e del/dei Cliente/i è/sono stata/e apposta/e in mia presenza. Attesto, inoltre, sotto la mia personale responsabilità, di avere identificato il/i su indicato/i soggetto/i ai sensi della normativa vigente.

Collocatore \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_ Nome \_\_\_\_\_

Regione di attività \_\_\_\_\_

Codice Intermediario Assicurativo/Promotore Finanziario \_\_\_\_\_ Codice RUI \_\_\_\_\_

Luogo e Data \_\_\_\_\_ Firma \_\_\_\_\_

## N 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 consistente, abilitato alla ricezione di messaggistica e non appartenente all'intermediario assicurativo, impegnandomi a comunicare tempestivamente e per iscritto ogni eventuale variazione al riguardo.  SI  NO

INDIRIZZO E-MAIL \_\_\_\_\_

Nome e Cognome/denominazione \_\_\_\_\_ Data e Firma \_\_\_\_\_

Contraente \_\_\_\_\_

## O Consenso al trattamento dei dati

Il/i sottoscritto/i ricevuta e letta l'Informativa, dichiara/no di prendere atto che i suoi dati personali – ivi inclusi i dati relativi alla salute - saranno trattati dalla Società per le finalità di cui al punto 2 a) dell'Informativa medesima (finalità contrattuali e di legge). Inoltre, il Contraente, qualora soggetto diverso dall'Assicurato e dal Beneficiario, dichiara di provvedere a rendere noti i contenuti dell'Informativa all'Assicurato/Beneficiario alla prima occasione di contatto con quest'ultimo/i.

Data \_\_\_\_\_ Firma (leggibile) del Contraente\* → \_\_\_\_\_

Data \_\_\_\_\_ Firma (leggibile) dell'Assicurato (quando non sia lo stesso Contraente) → \_\_\_\_\_

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

(a) per finalità di marketing, invio di offerte promozionali, iniziative commerciali dedicate, inviti alla partecipazione a concorsi a premi, materiale pubblicitario e vendita di prodotti o servizi della Società o di altre Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd (tramite strumenti automatizzati quali ad esempio fax, sms, posta elettronica etc e strumenti tradizionali quali posta e telefono) nonché per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato.  SI  NO

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

(c) per la comunicazione degli stessi a soggetti terzi come indicati al punto 2 lett. d) dell'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, fax 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 esercitano la responsabilità genitoriale

## Spazio riservato all'Intermediario Valutazione ai sensi del D.lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni

Valutazione dell'Intermediario:

- A) Reticenza nel fornire le informazioni richieste  B) Poca trasparenza della compagine societaria al fine di identificare il titolare effettivo  
 C) Inusualità della transazione e/o delle modalità operative o della tempistica  D) L'interposizione di terzi senza alcuna motivazione commerciale apprezzabili  E) Comportamento che non denota anomalie

Luogo e Data di compilazione \_\_\_\_\_ Firma (leggibile) dell'Intermediario \_\_\_\_\_

## Sezione A

Codice Prevalente Attività Svolta (Persona fisica)		Codice Prevalente Attività Svolta (Persona giuridica)
01 Non Comunicato	24 Paramedici	01 Industria
02 Agricoltore-Allevatore	25 Notai, Avvocati	02 Commercio
03 Artigiano	26 Commercialisti e Ragionieri	03 Credito e Finanza
04 Commerciante	27 Ing., Arch., Geom., Periti	04 Ente pubblico
05 Rappresentante	28 Agenti, Mediatori, Intermediari	05 Impresa Artigiana
06 Imprenditore	29 Funzionario	06 No Profit
07 Operaio	30 Magistrato	07 Altro
08 Dirigente	31 Militare-Ufficiale di Alto Livello	
09 Impiegato	32 Militare Semplice	
10 Insegnante	33 Artista	
11 Giornalista-Pubblicista	34 Sportivo Professionista	
12 Libero Professionista	35 Amministratore di stabili	
13 Autotrasportatore	36 Collaboratore	
14 Vigile	37 Alta Dirigenza Statale	
15 Casalinga	38 Membro Corte dei Conti	
16 Pensionato	39 Membro Cda delle Banche Centrali	
17 Studente		
18 Politico-Diplomatico		
19 Politico-Parlamentare		
20 Gestore di Immobili/Patrimoni		
21 Consulente		
22 Disoccupato		
23 Medici e Farmacisti		

## Sezione B

Codice Tipo Società (Persona giuridica)	
01 Società di Capitali - Spa	13 Società coop. a resp. lim.
02 Società di Capitali - Srl	14 Ditta individuale
03 Società di Capitali - Saa	15 Società anonima straniera
04 Società di persone - Semplice	16 Associazione temporanea d'impresa
05 Società di persone - Snc	17 Raggruppamento temporaneo d'impresa
06 Società di persone - Sas	18 Impresa familiare
07 Associazione	19 Piccola società coop. a resp. illim.
08 Condominio	20 Piccola società coop. a resp. lim.
09 Consorzio	21 Società coop. a resp. illim.
10 Fondazione	22 Società a resp. lim. a socio unico
11 Cooperativa	23 Società consortile
12 Polisportiva	

## Allegato 1: Lista Paesi

Afghanistan	Congo Rep.	Kenia	Nigeria	Trinidad and Tobago
Algeria	Cote D'ivoire	Korea, North	Pakistan	Tunisia
Angola	Cuba	Kyrgyzstan	Palestine	Turkmenistan
Bangladesh	Djibouti	Laos	Philippines	Uganda
Benin	Egypt	Lebanon	Russian Federation	Ukraine
Bolivia	Eqyatorial Guinea	Liberia	Rwanda	Uzbekistan
Bosnia And Herzegovina	Eritrea	Lybia	Sierra Leone	Venezuela
Burkina Faso	Ethiopia	Madagascar	Somalia	Viet Nam
Burundi	Gambia	Malawi	South Sudan	Western Sahara
Cambodia	Guinea	Mali	Sri Lanka	Yemen
Cameroon	Guinea-Bissau	Mauritania	Sudan	Zambia
Central African Republic	Haiti	Mozambique	Swaziland	Zimbabwe
Chad	Honduras	Myanmar	Syria	
China	India	Nepal	Tajikistan	
Comoros	Iran	Nicaragua	Tanzania	
Congo Dem Rep.	Iraq	Niger	Togo	



# P.E.P. "Persone Politicamente Esposte"

**P.E.P. "persone politicamente esposte":** le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

**1) sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:**

- 1.1 Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.2 deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.3 membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
- 1.4 giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.5 membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
- 1.6 ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale

delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;

- 1.7 componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
- 1.8 direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale.
- 1.9 direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;

**2) sono familiari di persone politicamente esposte:**

i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili.

**3) sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:**

- 3.1 le persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;
- 3.2 le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.

## Titolare Effettivo

### Titolare Effettivo

(Rif. Art. 1, co 2, lett. u D.Lgs 231/2007)

#### Per titolare effettivo s'intende:

**a) in caso di società:**

- 1) la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllino un'entità giuridica, attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore, purché non si tratti di una società ammessa alla quotazione su un mercato regolamentato e sottoposta a obblighi di comunicazioni conformi alla normativa comunitaria o a standard internazionali equivalenti; tale criterio si ritiene soddisfatto ove la percentuale corrisponda al 25 per cento più uno di partecipazione al capitale sociale;

- 2) la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione di un'entità giuridica;

**b) in caso di entità giuridiche quali le fondazioni e di istituti giuridici quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi:**

- 1) se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona fisica o le persone fisiche beneficiarie del 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica;
- 2) se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono ancora state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica;
- 3) la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica.



## CODICE SOTTOGRUPPO

100 TESORO DELLO STATO  
101 CASSA DD. PP.  
102 AMMINISTRAZIONE STATALE E ORGANI COSTITUZIONALI  
120 AMMINISTRAZIONI REGIONALI  
121 AMMINISTRAZIONI PROVINCIALI E CITTA' METROPOLITANE  
165 AMMIN. CENTR. ENTI PRODUTTORI SERV. ECON. E REGOL. ATT. ECONOMICA  
166 AMMIN. CENTR. ENTI PRODUTTORI SERV. ASSITEN. RICREATIVI E CULTURALI  
167 AMMIN. CENTR. ENTI DI RICERCA  
173 AMMIN. COMUNALI E UNIONI DI COMUNI  
174 AMMIN. LOCALI ENTI PRODUTTORI DI SERVIZI SANITARI  
175 AMMIN. LOCALI ALTRI ENTI PRODUTTORI DI SERVIZI SANITARI  
176 AMMIN. LOCALI ENTI PRODUTTORI SERV. ECONOMICI E REG. ATT. ECONOMICA  
177 AMMIN. LOCALI ENTI PRODUTTORI SERV. ASSIST. RICREATIVI E CULTURALI  
178 ALTRE AMMINISTRAZIONI LOCALI  
191 ENTI DI PREVIDENZA E ASSISTENZA SOCIALE  
245 SISTEMA BANCARIO  
247 FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO MONETARIO  
248 ISTITUTI DI MONETA ELETTRONICA  
249 SOCIETA' VEICOLO FINANZIARIE PREPOSTE A OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE (SV)  
250 FONDAZIONI BANCARIE  
257 MERCHANT BANKS  
258 SOCIETA' DI LEASING  
259 SOCIETA' DI FACTORING  
263 SOCIETA' DI CREDITO AL CONSUMO  
264 SOCIETA' DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE (SIM)  
265 SOCIETA' FIDUCIARIE DI GESTIONE  
266 FONDI COMUNI INVEST. MOBILIARE E SOCIETA' INVEST. CAP. VAR. (SICAV)  
267 ALTRI ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO (OICR)  
268 ALTRE FINANZIARIE  
270 SOCIETA' DI GESTIONE DI FONDI  
273 SOCIETA' FIDUCIARIE DI AMMINISTRAZIONE  
275 ENTI PREPOSTI AI FUNZIONAMENTI DEI MERCATI  
278 ASSOCIAZIONI TRA IMPRESE FINANZIARIE E ASSICURATIVE  
279 AUTORITA' CENTRALI DI CONTROLLO  
280 MEDIATORI AGENTI E CONSULENTI DI ASSICURAZIONE  
283 PROMOTORI FINANZIARI  
284 ALTRI AUSILIARI FINANZIARI  
285 HOLDING OPERATIVE FINANZIARIE  
287 SOCIETA' DI PARTECIPAZIONE (HOLDING) DI GRUPPI FINANZIARI  
288 SOCIETA' DI PARTECIPAZIONE (HOLDING) DI GRUPPI NON FINANZIARI  
289 ISTITUZIONI CAPTIVE DIVERSE DALLE HOLDING DI PARTECIPAZIONE  
294 IMPRESE DI ASSICURAZIONE  
295 FONDI PENSIONE  
296 ALTRI FONDI PREVIDENZIALI  
300 BANCA D'ITALIA  
329 ASSOCIAZIONI BANCARIE

430 IMPRESE PRODUTTIVE PRIVATE  
432 HOLDING OPERATIVE PRIVATE  
450 ASSOCIAZIONI FRA IMPRESE NON FINANZIARIE  
475 IMPRESE CONTROLLATE DALLE AMMINISTRAZIONI CENTRALI  
476 IMPRESE CONTROLLATE DALLE AMMINISTRAZIONI LOCALI  
477 IMPRESE CONTROLLATE DA ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE (QUASI-SOC. NON FINAN. ARTIGIANE) UNITA' O SOC. CON > 20 O PIU' ADDETTI  
480 (QUASI-SOC. NON FINAN. ARTIGIANE) UNITA' O SOC. CON > 5 E < 20 ADDETTI  
481 (QUASI-SOC. NON FINAN. ARTIGIANE) UNITA' O SOC. CON > 5 E < 20 ADDETTI  
482 (QUASI-SOC. NON FINAN. ARTIGIANE) SOC. CON MENO DI 20 ADDETTI  
490 (QUASI-SOC. NON FINAN. ALTRE) UNITA' O SOCIETA' CON 20 O PIU' ADDETTI  
491 (QUASI-SOC. NON FINAN. ALTRE) UNITA' O SOCIETA' CON > 5 E < 20 ADDETTI  
492 (QUASI-SOC. NON FINAN. ALTRE) SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI  
500 ISTITUZIONI ED ENTI ECCLESIASTICI E RELIGIOSI  
501 ISTIT. ED ENTI ASSIST. BENEF. ISTRUZ. CULTUR. SINDA. POLIT. SPORT. RICR. E SIM.  
551 UNITA' NON CLASSIFICABILI  
552 UNITA' NON CLASSIFICATE  
600 FAMIGLIE CONSUMATRICI  
614 ARTIGIANI  
615 ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI  
704 AMMINISTRAZIONI CENTRALI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
705 AMMINISTRAZIONI CENTRALI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
706 AMMINISTRAZIONI DI STATI FEDERATI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
707 AMMINISTRAZIONI DI STATI FEDERATI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
708 AMMINISTRAZIONI LOCALI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
709 AMMINISTRAZIONI LOCALI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
713 ENTI DI ASSISTENZA E PREVIDENZA SOCIALE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
714 ENTI DI ASSISTENZA E PREVIDENZA SOCIALE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
715 AMMINISTRAZ. PUBBLICHE E ENTI DI ASSIST. E PREV. DI PAESI NON UE  
717 SOCIETA' VEICOLO DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
718 SOCIETA' VEICOLO DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
724 AUTORITA' BANCARIE CENTRALI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
725 AUTORITA' BANCARIE CENTRALI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
726 AUTOR. BANCARIE CENTRALI DEI PAESI NON UE  
727 SISTEMA BANCARIO DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
728 SISTEMA BANCARIO DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO

729 SISTEMA BANCARIO DEI PAESI NON UE  
746 AUSILIARI FINANZIARI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
747 AUSILIARI FINANZIARI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
753 FONDI COMUNI MONETARI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
754 FONDI COMUNI MONETARI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
755 FONDI COMUNI MONETARI DEI PAESI NON UE  
756 ALTRI ISTITUZIONI FINANZIARIE MONETARIE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
757 SOCIETA' NON FINANZIARIE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
758 SOCIETA' NON FINANZIARIE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
759 SOCIETA' NON FINANZIARIE DI PAESI NON UE  
763 ALTRI ISTITUZIONI FINANZIARIE MONETARIE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
764 ALTRI ISTITUZIONI FINANZIARIE MONETARIE DEI PAESI NON UE  
765 FONDI COMUNI NON MONETARI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
766 FONDI COMUNI NON MONETARI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
767 FONDI COMUNI NON MONETARI DEI PAESI NON UE  
768 FAMIGLIE PRODUTTRICI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
769 FAMIGLIE PRODUTTRICI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
770 ISTITUZIONI DEL UE  
771 ALTRI ORGANISMI  
772 FAMIGLIE PRODUTTRICI DI PAESI NON UE  
773 FAMIGLIE CONSUMATRICI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
774 FAMIGLIE CONSUMATRICI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
775 FAMIGLIE CONSUMATRICI DI PAESI NON UE  
776 ALTRI INTERMEDIARI FINANZIARI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
778 ALTRI INTERMEDIARI FINANZIARI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
779 IMPRESE DI ASSICURAZIONE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
782 FONDI PENSIONE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
783 ISTITUZIONI SENZA SCOPO DI LUCRO AL SERVIZIO DELLE FAMIGLIE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
784 ISTITUZIONI SENZA SCOPO DI LUCRO AL SERVIZIO DELLE FAMIGLIE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
785 ISTITUZIONI SENZA SCOPO DI LUCRO AL SERV. FAMIGL. PAESI NON UE  
790 IMPRESE DI ASSICURAZIONE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
791 BANCHE CENTRALI EUROPEE  
794 RAPPRESENTANZE ESTERE  
800 FONDI PENSIONE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO  
801 ALTRE SOCIETA' FINANZIARIE DI PAESI NON UE

## CODICE GRUPPO RAMO

011 PRODOTTI VEGETALI DELL'AGRICOLTURA E DELLE FORESTE  
012 VINO  
013 OLIO DI OLIVA NON RAFFINATO  
014 PRODOTTI ANIMALI DELL'AGRICOLTURA E DELLA CACCIA  
019 PRODOTTI AGRICOLI ESCLUSIVAMENTE IMPORTATI  
020 PRODOTTI DELLA SILVICOLTURA  
030 PRODOTTI DELLA PESCA  
111 CARBONE E AGGLOMERATI DI CARBONE  
112 LIGNITE  
120 PRODOTTI DELLA COKEFAZIONE  
130 PETROLIO GREGGIO GAS NATURALE E SOLI BITUMINOSI  
140 PRODOTTI PETROLIFERI RAFFINATI  
151 MINERALI CONTENENTI MATERIE FISSI E FERTILI  
152 PRODOTTI DELLA TRASFORMAZIONE LEI. MATERIE FISSI E FERTILI  
161 ENERGIA ELETTRICA  
162 GAS DISTRIBUITO  
163 VAPORE ACQUA CALDA ARIA COMPRESSA  
170 ACQUA (RACCOLTA DEPURAZIONE DEPURAZIONE)  
211 MINERALI DI FERRO  
212 MINERALI NON FERROSI(ESCLUSI QUELLI FISSILI E FERTILI)  
221 GHISA ACCIAIO GREZZO LAMINATI A CALDO, LAMINATI DA ROTTAMI  
222 TUBI IN ACCIAIO  
223 TRAFILATI LAMINATI SFOGLIA PROFILATI A FREDDO  
224 MINERALI NON FERROSI  
231 MATERIALE DA COSTRUZIONE E TERRE REFRATTARIE  
232 SALI DI POTASSIO E DI FOSFATI NATURALI  
233 ALGEMMA E SALE MARINO  
239 ALTRI INERALI E TORBA  
241 MATERIALE DA COSTRUZIONE IN TERRACOTTA  
242 CEMENTO CALCE E GESSO  
243 MATERIALE DA COSTRUZIONE IN CALCESTRUZZO CEMENTO O GESSO  
244 ARTICOLI IN AMIANTO (CON L'ESCLUSIONE DI MANUFATTI IN CEMENTO)  
245 PIETRE E PRODOTTI MINERALI NON METALLIFERI  
246 MOLE E ALTRI PRODOTTI ABRASIVI  
247 VETRO  
248 PRODOTTI IN CERAMICA  
252 PRODOTTI DELLA PETROLCHIMICA E DELLA CARBOCHIMICA  
253 ALTRI PRODOTTI CHIMICI DI BASE  
255 INTONACI PITTURE VERNICI E INCHIOSTRI DA STAMPA  
256 ALTRI PRODOTTI CHIMICI DESTINATI PREVALENTEMENTE IND.  
257 PRODOTTI FARMACEUTICI  
258 SAPONI DETERSIVI SINTETICI ALTRI PRODOTTI IGIENE ECC.  
259 ALTRI PRODOTTI CHIMICI DESTINATI AL CONSUMO DOMESTICO  
260 FIBRE ARTIFICIALI E SINTETICHE  
311 PRODOTTI DELLE FONDERIE  
312 PRODOTTI IN METALLO FORGIATO STAMPATI STROZZATI ECC.  
313 PRODOTTI DI SECONDA TRASFORMAZIONE DEI METALLI  
314 PRODOTTI PER COSTRUZIONI METALLICHE  
315 PRODOTTI DELL'ARTE E DEL LAVORO DEL CALDERAIO  
316 UTENSILI ARTICOLI FINITI IN METALLO(ESCLUSO ELETT.)  
321 MACCHINE E TRATTORI AGRICOLI  
322 MACCHINE UTENSILI PER LAVORAZIONE METALLI UTENSILERIA  
323 MACCHINE TESSILI PER CUCIRE E LORO ACCESSORI  
324 MACCHINE E APPARECCHI PER INDUSTRIE ALIMENTARI CHIMICHE  
325 MACCHINE E APPARECCHI PER LE MINIERE E LA METALLURGIA ECC.  
326 INGRANAGGI E ALTRI ORGANI DI TRASMISSIONE CUSCINETTI ECC.  
327 MACCHINE PER LAVORAZIONE DEL LEGNO DELLA CARTA ECC.  
328 ALTRE MACCHINE APPARECCHI MECCANICI  
330 MACCHINE PER UFFICIO E PER ELABORAZIONE DATI  
341 FILI E CAVI ELETTRICI  
342 APPARECCHI ELETTRICI  
343 MATERIALE ELETTRICO PER USO INDUSTRIALE PILE E ACC.  
344 MATERIALE PER TELECOMUNICAZIONI CONTATORI APPARECCHI  
345 APPARECCHI ELETTRONICI RADIOTELEVISIVI ELETTROACUSTICI

346 ELETTRODOMESTICI  
347 LAMPADE APPARECCHI PER ILLUMINAZIONE  
351 AUTOVEICOLI RELATIVI MOTORI  
352 CARROZZERIE DI OGNI TIPO RIMORCHI  
353 ACCESSORI ALLE CARROZZERIE PER AUTOVEICOLI  
361 NAVI MERCANTILI PIROSCAFI NAVI DA GUERRA RIMORCHIATORI  
362 MATERIALE ROTABILE PER TRANVIAZIONI E FILIOVARI  
363 BICICLETTE MOTOCICLI CARROZZELLE PER INVALIDI  
364 AEREA ELETTRICI MISSILI VEICOLI SPAZIALI ECC.  
365 STRUMENTI PER BAMBINI E MALATI VEICOLI A TRAZ. ANIMALE  
371 STRUMENTI DI PRECISIONE APPARECCHI DI MISURA E DI CTR.  
372 MATERIALE MEDICO CHIRURGICO APPARECCHI DI MISURA  
373 STRUMENTI OTTICI MATERIALE FOTOGRAFICO  
374 OROLOGI  
411 GRASSI VEGETALI E ANIMALI  
412 CARNI FRESCHE E CONSERVATE ED ALTRI PRODOTTI DELLA MACEL.  
413 LATTE E PRODOTTI DELLA TRASFORMAZIONE DEL LATTE  
414 CONSERVE SUCCHI DI FRUTTA LEGUMI  
415 PESCE CONSERVATO ED ALTRI PRODOTTI DEL MARE  
416 FARINE GRANELLE SEMOLE FIOCCHI DI CEREALI  
417 PASTE ALIMENTARI  
418 PRODOTTI AMIDACEI  
419 PANE BISCOTTI PRODOTTI DI PASTICCERIA  
420 ZUCCHERO  
421 PRODOTTI A BASE DI CACAO CARAMELLE GELATI  
422 PRODOTTI PER ALIMENTAZIONE ANIMALE  
423 ALTRI PRODOTTI ALIMENTARI  
424 ALCOOL ETILICO DI FERMENTAZIONE DI PRODOTTI VEGETALI  
425 CHAMPAGNE VINI SPUMANTI APERITIVI A BASE DI VINI  
426 SIDRO DI MELE E DI PERE  
427 MALTO BIRRA LIEVITO DI BIRRA  
428 ACQUE MINERALI E BEVANDE ANALCOLICHE NON ALTROVE CLASSIF.  
429 PRODOTTI A BASE DI TABACCO  
431 FIBRE TESSILI PRODOTTI DELLA FILATURA E SIMILI  
432 TESSUTI VELI  
436 PRODOTTI DELLA MAGLIERIA  
438 TAPPETI E TAPPEZZERIE TELE CERATE E LINOLEUM  
439 ALTRI PRODOTTI TESSILI  
441 CUOI PELLI PELLETTERIE CONSOciate E ATRIMENTI PREPARATE  
442 ARTICOLI IN CUOIO E PELLE  
443 CALZATURE PANTOFOLE  
453 ARTICOLI DI ABBIGLIAMENTO ED ACCESSORI  
455 BIANCHERIA PER LA CASA ARTICOLI PER IL LETTO  
456 ARTICOLI DI PELLICCERIA  
461 LEGNO SEGATO PIALLATO ESSIcato E TRATTATO A VAPORE  
462 LEGNO IMPALCIATO CIATO PANNELLI LEGNOSI  
463 CARPENTERIA E COSTRUZIONI IN LEGNO LAVORI DI FALEGNAMERIA  
464 IMBALLAGGI IN LEGNO  
465 ARTICOLI IN LEGNO (ESCLUSO MOBILI)FARINE E LANA DI LEGNO  
466 ARTICOLI DI SUGHERO GIUNCO E VIMINI (ESCL. MOBILI) SPAZZOLE  
467 MOBILI DI LEGNO E DI GIUNCO MATERASSI  
471 PASTA PER CARTA CARTA CARTONI  
472 ARTICOLI IN PASTA DI CARTA CARTA CARTONI  
473 PRODOTTI DELLA STAMPA  
474 PRODOTTI DELL'EDITORIA  
481 ARTICOLI IN GOMMA  
482 PNEUMATICI RIGENERATI  
483 ARTICOLI E MATERIALI PLASTICI  
491 GIOIELLI PRODOTTI DI ORIFERICA INCISIONE DIAMANTI  
492 STRUMENTI MUSICALI  
493 PRODOTTI DELLA CINEMATOGRAFIA E DELLA FOTOGRAFIA  
494 GIOCHI CIOCATROLI ARTICOLI SPORTIVI  
495 PIANE STILLOGRAFICHE E A SFERA TAMPONI TIMBRI ECC.  
505 ABITAZIONI  
506 FABBRICATI NON RESIDENZIALI  
507 OPERE PUBBLICHE

509 DEMOLIZIONI DI IMMOBILI  
611 COMMERCIO INGROSSO MATERIE PRIME AGRICOLE ANIMALI VIVI ECC.  
612 COMMERCIO INGROSSO COMBUSTIBILI MINERALI CHIMICI  
613 COMMERCIO INGROSSO LEGNAME SEMILAVORATI IN LEGNO  
614 COMMERCIO INGROSSO MACCHINE ATTREZZATURE E VEICOLI  
615 COMMERCIO INGROSSO MOBILI ELETTRODOMESTICI CASALINGHI  
616 COMMERCIO INGROSSO PRODOTTI TESSILI ABBIGLIAMENTO  
617 COMMERCIO INGROSSO PRODOTTI ALIMENTARI BEVANDE TABACCO  
618 COMMERCIO INGROSSO PRODOTTI FARMACEUTI APP. SANITARI  
619 COMMERCIO INGROSSO PRODOTTI NON ALIMENTARI  
620 BENI DI RECUPERO (FERRAGLIE METALLI VECCHI CARTE VECCHIE)  
630 SERVIZI INTERMEDIARI DEL COMMERCIO  
641 COMMERCIO AL MINUTO PRODOTTI ORTOFRUTTICOLI CARNE PESCE  
642 COMMERCIO AL MINUTO BEVANDE OLI E ALTRI PRODOTTI ALIMENTARI  
643 FARMACIE  
644 COMMERCIO AL MINUTO ARTICOLI SANITARI E BELEZZA  
645 COMMERCIO AL MINUTO ARTICOLI ABBIGLIAMENTO  
646 COMMERCIO AL MINUTO CALZATURE PELLETTA  
647 COMMERCIO AL MINUTO TESSUTI PER ARREDAMENTO TAPPETI  
648 COMMERCIO AL MINUTO MOBILI APPARECCHI E MATERIALI CASA  
649 COMMERCIO AL MINUTO CARTE DA PARATI RIVESTIMENTI ECC.  
651 COMMERCIO AL MINUTO AUTOMOBILI CICLI E MOTOCICLI NANTANI  
652 COMMERCIO AL MINUTO LUBRIFICANTI  
653 COMMERCIO AL MINUTO LIBRI NUOVI USATI GIORNALI  
654 COMMERCIO AL MINUTO ALTRI ARTICOLI NON ALTROVE CLASSIFICATI  
655 COMMERCIO AL MINUTO ALTRI ARTICOLI D'OCCASIONE  
656 COMMERCIO AL MINUTO PRODOTTI NON ALIMENTARI  
660 SERVIZI DEGLI ALBERGHI E PUBBLICI ESERCIZI  
671 RIPARAZIONE AUTOVEICOLI E BICICLETTE  
672 RIPARAZIONE CALZAT.ART.CUOIO APP.ELETTROOM.GIOIELLI OROLOGI  
710 SERVIZI DEI TRASPORTI FERROVIARI E SERVIZI CONNESSI  
721 SERVIZI DEI TRASPORTI METRO TRAM AUTOBUS  
722 SERVIZI DEI TRASPORTI SU STRADA PERSONE  
723 SERVIZI DEI TRASPORTI SU STRADA MERCI  
724 SERVIZI PER OLEODOTTO E GASDOTTO  
725 SERVIZI DEI TRASPORTI TERRESTRI NON CLASSIFICATI ALTROVE  
730 SERVIZI DI NAVIGAZIONE INTERNA  
741 SERVIZI DEI TRASPORTI MARITIMI  
742 SERVIZI DEI TRASPORTI DI CABOTAGGIO  
750 SERVIZI DEI TRASPORTI AEREI  
761 SERVIZI CONNESSI AI TRASPORTI TERRESTRI NON FERROVIARI  
762 SERVIZI CONNESSI ALLA NAVIGAZIONE INTERNA  
763 SERVIZI CONNESSI AI TRASPORTI MARITIMI E DI CABOTAGGIO  
764 SERVIZI CONNESSI AI TRASPORTI AEREI  
771 SERVIZI DELLE AGENZIE DI VIAGGIO  
772 SERVIZI DEGLI INTERMEDIARI DEI TRASPORTI  
773 SERVIZI CUSTODIA E DEPOSITO  
790 SERVIZI DELLE TELECOMUNICAZIONI  
830 SERVIZI AUSILIARI E FINANZIARI DI ASSICURAZIONE AFFIMM.  
840 SERVIZI DI NOLEGGIO E DI BENI MOBILI SENZA PERSONALE PERM.  
850 SERVIZI DELLA LOCAZIONE DI BENI IMMOBILI  
920 SERVIZI DI NETTEZZA URBANA DI DISINFEZIONE PULIZIA  
930 SERVIZI DELL'INSEGNAMENTO  
940 SERVIZI RICERCA E SVILUPPO  
950 SERVIZI SANITARI  
960 SERVIZI DELLE ISTITUZIONI SOCIALI SERV.ASS.NI PROFILI  
970 SERVIZI RICREATIVI E CULTURALI  
981 SERVIZI DI LAVANDERIA DI TINTORIA E SIMILI  
982 SERVIZI DEI PARRUCCHIERI DEI BARBIERI E IST. DI BELEZZA  
983 SERVIZI DEGLI STUDI FOTOGRAFICI  
984 ALTRI SERVIZI PERSONALI NON ALTROVE CLASSIFICATI

## **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 - Fax +39.0259662603  
Capitale sociale €164.000.000 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, PIVA 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

06.2018 - 8.1030

