

Zurich Mult*Invest* Solution

Contratto di assicurazione a vita intera e a premio unico 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 Solution

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 408.190.896 di cui:

- la parte relativa al capitale sociale è pari a euro 164.000.000;
- la parte relativa al totale delle riserve patrimoniali è pari a euro 232.258.898;
- la parte relativa agli utili portati a nuovo è pari a euro 11.640.167.

L'indice di solvibilità 1,16 riferito alla gestione vita, rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile pari a 348,4 milioni di euro e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente pari a 300,9 milioni di euro.

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

c) Denominazione del contratto

Zurich MultiInvest Solution.

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 50.000,00 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** collegate al Contratto ed in **Gestione Separata**.

In ogni caso non è possibile:

- **destinare più del 30% 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* scelta all'atto del versamento del Premio Unico Iniziale in sede di versamenti di Premi successivi.** La modifica della Linea *Multiinvest* 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 Solution* 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* 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* disponibili per l'investimento dei Premi sono :

- Linee *Multiinvest* 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 |
|---------------------------------|------------------------|---------------------------|
| Linea <i>Multiinvest</i> | Guidata Flex | Medio - Basso |
| | Guidata Comfort | Medio - Basso |
| | Guidata Melody | Medio |
| | Guidata Swing | Medio - Alto |

- Linea *Multiinvest* 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 collegabili al contratto*" nonché:

- a) per le linee *Multiinvest* Guidate un'attività di composizione, monitoraggio e ribilanciamento trimestrale automatico;
- b) per la linea *Multiinvest* Libera un'attività di monitoraggio trimestrale e ribilanciamento annuale opzionale;
- c) per tutte le Linee *Multiinvest* 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 corrisponderci 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest**.

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 **MultInvest, degli OICR e della Gestione Separata**

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

Tabella 2

| Linee MultInvest | Profilo di rischio | Orizzonte temporale |
|--------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Guidata Flex | Medio - Basso | Medio |
| Guidata Comfort | Medio - Basso | Medio |
| Guidata Melody | Medio | Medio - Lungo |
| Guidata Swing | Medio – Alto | Medio - Lungo |
| Libera | 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 | | | X | | | |
| Anima Star High Potential Europe | | X | | | | |
| Bantleon Opportunities | | X | | | | |
| BGF Global Allocation | | | X | | | |
| BGF Global Government Bond Hedged | | X | | | | |
| BNP L1 Bond Currency World | | | X | | | |
| Carmignac Patrimoine | | | X | | | |
| Comgest Growth Emerging Markets | | | | | X | |
| Comgest Growth Europe | | | | X | | |
| CS Money Market | X | | | | | |
| Deutsche Invest Convertibles | | X | | | | |
| Deutsche Invest Top Dividend | | | | X | | |
| Ethna Aktiv E | | X | | | | |
| Fidelity Global Inflation Linked | | X | | | | |
| Fidelity Pacific Fund | | | | | X | |
| Franklin Income Fund | | | | X | | |
| FT Global Total Return Fund Hdg | | | X | | | |
| Henderson HF Pan European Alpha | | X | | | | |
| Henderson Horizon Euro Corp Bond | | X | | | | |
| Invesco Pan European Structured | | | | X | | |
| JPM Global Income | | X | | | | |
| Julius Baer Multibond Euro Government Bond | | X | | | | |
| M&G Global Emerging Markets | | | | | X | |
| M&G Optimal Income | | X | | | | |
| Neptune Us Opportunities | | | | | X | |
| Nordea Stable Return | | X | | | | |
| Parvest Diversified Dynamic | | X | | | | |
| Pictet Global Megatrend Selection | | | | X | | |
| Pimco Divers Inc Inst | | X | | | | |
| Pimco GIS Gbl Real Ret Ins | | X | | | | |
| Pimco Global Multi-Asset | | | X | | | |
| R Club | | | | X | | |
| R Euro Credit | | X | | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity | X | | | | | |
| Seb Asset Selection | | | X | | | |
| SEB Global Fund | | | | X | | |
| Templeton Asian Growth | | | | | | X |
| Templeton Global Bond | | | | X | | |
| Threadneedle American Select | | | | | X | |
| Threadneedle Global Opportunties | | | | X | | |
| UBS USA Growth | | | | X | | |
| UniNordamerika | | | | | X | |
| Vontobel Abs Return Bond | | X | | | | |
| Vontobel Global Equity | | | | 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 MultInvest 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 MultInvest è calcolato sulla base dell'allocazione di ciascuna Linea MultInvest 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 MultInvest, l'indicatore tiene anche conto dei costi 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 (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 **MultInvest** Guidata **Flex** (profilo di rischio medio - basso)
Classe di Premi Potenziali: Classe A

Premio Unico: € 50.000

Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5 | 4,42% |
| 10 | 3,53% |
| 15 | 3,3% |
| 20 | 3,18% |
| 25 | 3,11% |

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

Classe di Premi Potenziali: Classe A

Premio Unico: € 50.000

Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5 | 4,11% |
| 10 | 3,22% |
| 15 | 2,98% |
| 20 | 2,87% |
| 25 | 2,8% |

Linea **MultInvest** Guidata **Melody** (profilo di rischio medio)

Classe di Premi Potenziali: Classe A

Premio Unico: € 50.000

Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5 | 4,22% |
| 10 | 3,33% |
| 15 | 3,09% |
| 20 | 2,98% |
| 25 | 2,91% |

Linea **MultInvest** Guidata **Swing** (profilo di rischio medio - alto)

Classe di Premi Potenziali: Classe A

Premio Unico: € 50.000

Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5 | 4,34% |
| 10 | 3,45% |
| 15 | 3,22% |
| 20 | 3,10% |
| 25 | 3,03% |

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

Classe di Premi Potenziali: Classe A

Premio Unico: € 50.000

Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5 | 4,19% |
| 10 | 3,80% |
| 15 | 3,73% |
| 20 | 3,70% |
| 25 | 3,68% |

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

Classe di Premi Potenziali: Classe A

Premio Unico: € 50.000

Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5 | 4,47% |
| 10 | 4,07% |
| 15 | 4,01% |
| 20 | 3,97% |
| 25 | 3,95% |

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

Classe di Premi Potenziali: Classe A

Premio Unico: € 50.000

Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5 | 4,49% |
| 10 | 4,09% |
| 15 | 4,03% |
| 20 | 4,00% |
| 25 | 3,98% |

Gestione Separata "**Zurich Style**"

Premio Unico: € 25.000

Sesso: Qualunque

Età: Qualunque

Tasso di rendimento degli attivi: 2,00%

Classe di Premi Potenziali: Classe A

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5 | 2,11% |
| 10 | 1,70% |
| 15 | 1,64% |
| 20 | 1,60% |
| 25 | 1,58% |

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.

Zurich MultInvest Solution

Scheda Sintetica

Tabella 5

| Anno | Rendimento realizzato dalla Gestione separata* | Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati | Rendimento medio dei titoli di Stato | Inflazione |
|------|--|--|--------------------------------------|------------|
| 2011 | 3,84% | 2,34% | 4,89% | 2,73% |
| 2012 | 3,82% | 2,32% | 4,64% | 2,97% |
| 2013 | 3,98% | 2,48% | 3,35% | 1,17% |
| 2014 | 4,15% | 2,65% | 2,08% | 0,21% |
| 2015 | 4,16% | 2,66% | 1,19% | -0,17% |

*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

| 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 |
|--|---|---|--|--|
| Amundi Oblig Internationales | 7,19% | 6,43% | 4,39% | 4,68% |
| Anima Star High Potential Europe | 7,59% | 5,41% | - | - |
| Bantleon Opportunities | 2,60% | 5,19% | - | - |
| BGF Global Allocation | 4,68% | 3,43% | 3,65% | 3,77% |
| BGF Global Government Bond Hedged | 2,64% | 3,40% | 3,23% | 3,93% |
| BNP L1 Bond Currency World | 3,78% | 5,34% | 4,82% | 5,25% |
| Carmignac Patrimoine | 4,30% | 3,49% | 8,32% | 6,50% |
| Comgest Growth Emerging Markets | 5,81% | 1,58% | -9,04% | -7,16% |
| Comgest Growth Europe | 13,34% | 13,91% | 8,53% | 5,24% |
| CS Money Market | -0,09% | 0,22% | 0,06% | 0,39% |
| Deutsche Invest Convertibles | 8,00% | 4,62% | 7,03% | 5,42% |
| Deutsche Invest Top Dividend | 13,04% | 10,90% | n.a. | n.a. |
| Ethna Aktiv E | 4,66% | n.a. | - | - |
| Fidelity Global Inflation Linked | -2,70% | 0,24% | -3,24% | 0,30% |
| Fidelity Pacific Fund | n.a. | n.a. | 0,67% | -0,85% |
| Franklin Income Fund | n.a. | n.a. | 7,38% | 6,57% |
| FT Global Total Return Fund Hdg | -0,91% | 2,68% | -1,68% | 1,01% |
| Henderson HF Pan European Alpha | 9,31% | 6,73% | - | - |
| Henderson Horizon Euro Corp Bond | 3,26% | 6,17% | 3,20% | 4,90% |
| Invesco Pan European Structured | 16,93% | 13,45% | 8,53% | 5,24% |
| JPM Global Income | 5,40% | n.a. | 5,14% | 5,91% |
| Julius Baer Multibond Euro Government Bond | 5,28% | 5,87% | 5,55% | 6,12% |

| 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 |
|-----------------------------------|---|---|--|--|
| M&G Global Emerging Markets | -2,64% | -1,76% | -5,82% | -4,79% |
| M&G Optimal Income | 3,36% | 5,80% | - | - |
| Neptune Us Opportunities | 20,19% | 12,09% | 12,74% | 10,20% |
| Nordea Stable Return | 7,56% | 7,34% | - | - |
| Parvest Diversified Dynamic | 5,33% | 4,04% | - | - |
| Pictet Global Megatrend Selection | 17,43% | 11,50% | 14,67% | 9,91% |
| Pimco Divers Inc Inst | 0,61% | 4,43% | 3,32% | 6,28% |
| Pimco GIS Gbl Real Ret Ins | -0,27% | 3,65% | -3,06% | 0,86% |
| Pimco Global Multi-Asset | 0,68% | 1,73% | 2,20% | 1,01% |
| R Club | 12,86% | 7,35% | 6,79% | 5,32% |
| R Euro Credit | 3,59% | 5,39% | 3,20% | 4,90% |
| Schroder ISF Euro Liquidity | -0,39% | -0,04% | -0,01% | 0,26% |
| Seb Asset Selection | 6,12% | 2,85% | - | - |
| SEB Global Fund | n.a. | n.a. | 7,50% | 5,37% |
| Templeton Asian Growth | -3,25% | -1,49% | - | - |
| Templeton Global Bond | 5,58% | 6,09% | -2,17% | 0,34% |
| Threadneedle American Select | 20,03% | 15,04% | 12,74% | 10,20% |
| Threadneedle Global Opportunties | 5,82% | n.a. | - | - |
| UBS USA Growth | 16,78% | 13,25% | 16,41% | 12,91% |
| UniNordamerika | 19,54% | 13,34% | 12,74% | 10,20% |
| Vontobel Abs Return Bond | 1,01% | 0,65% | - | - |
| Vontobel Global Equity | 8,45% | 9,30% | 9,63% | 7,59% |

Tabella 7

| Inflazione | Ultimi 3 anni | Ultimi 5 anni |
|-------------|---------------|---------------|
| Tasso medio | 0,40% | 1,38% |

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. Paolo Penco*



Le informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica sono aggiornate al 31 agosto 2016.

Zurich MultInvest Solution

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 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 Solution 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** 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, 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, 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 MultInvest** 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 30% 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** nella quale risultano investiti i premi precedenti al momento del versamento.

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

- Linee **MultInvest** 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

| Linea MultInvest | Profilo di rischio |
|-------------------------|---------------------------|
| Guidata Flex | Medio - Basso |
| Guidata Comfort | Medio - Basso |
| Guidata Melody | Medio |
| Guidata Swing | Medio - Alto |

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

3.1 Linee MultInvest

3.1.1 Composizione delle Linee MultInvest 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 alla quote di OICR che compongono la 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 Libera

La Linea **MultInvest** 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 MultInvest 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 MultInvest 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 **MultInvest** Guidate e di monitoraggio quantitativo di tutti gli OICR in piattaforma con cui è possibile comporre la Linea **MultInvest** Libera.

a) Per le Linee *MultInvest* 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 *MultInvest* 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, degli stessi 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 *MultInvest* Libera

L'attività di monitoraggio trimestrale della Linea *MultInvest* 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 riportate 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 e inviato a tutti i Contraenti che hanno attivato il ribilanciamento annuale opzionale della Linea *MultInvest* Libera in occasione dell'estratto conto annuale.

3.3 Ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee *MultInvest* 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 *MultInvest* 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 MultInvest Libera

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

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 **MultiInvest** 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

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Tasso aggiuntivo % |
|--|---------------------------|
| 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 **MultiInvest** 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

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Tasso aggiuntivo % |
|--|---------------------------|
| 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** 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

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Tasso aggiuntivo % |
|--|---------------------------|
| 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 **MultInvest** 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 6 (sei) 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 **MultInvest** 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 6 (sei) 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 **MultInvest** si fa riferimento al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest** alla data di notifica del decesso, ossia al prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea **MultInvest** 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** 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** 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** 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** 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. 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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** 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** 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** 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 collegata al contratto è la Linea **MultiInvest** 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** 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** 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** 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.

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

| CATEGORIA | NOME OICR | DESCRIZIONE |
|--|-----------------------------------|--|
| Alternativi Absolute Return | Nordea Stable Return | 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. |
| | Threadneedle Global Opportunities | |
| | Vontobel Abs Return Bond | |
| Alternativi Azionari Long/Short | Anima Star High Potential Europe | 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. |
| | Henderson HF Pan European Alpha | |
| Alternativi Global Aggregate | Amundi Oblig Internationales | OICR che investono in titoli obbligazionari investment grade governativi e societari di emittenti di paesi sviluppati od emergenti. |
| | Deutsche Invest Convertibles | |
| | FT Global Total Return Fund Hdg | |
| | M&G Optimal Income | |
| | Pimco Divers Inc Inst | |
| Alternativi Global Macro | Parvest Diversified Dynamic | OICR che adottano strategie di trading atte a trarre vantaggi da cambiamenti sui trend macroeconomici. |
| | Pimco Global Multi-Asset | |
| | Seb Asset Selection | |

| CATEGORIA | NOME OICR | DESCRIZIONE |
|--|--|---|
| Alternativi Mixed Balanced | BGF Global Allocation | 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. |
| | Franklin Income Fund | |
| | JPM Global Income | |
| Alternativi Mixed Flexible | Bantleon Opportunities | OICR che non hanno vincoli di asset allocation azionaria, cioè possono decidere di investire in azioni dallo 0% al 100%. |
| | Carmignac Patrimoine | |
| | Ethna Aktiv E | |
| | R Club | |
| Obbligazionari Globali Governativi | BGF Global Government Bond Hedged | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da Stati senza una specializzazione geografica o di settore. |
| | BNP L1 Bond Currency World | |
| | Julius Baer Multibond Euro Government Bond | |
| | Templeton Global Bond | |
| Obbligazionari Societari | Henderson Horizon Euro Corp Bond | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da banche, aziende o società private. |
| | R Euro Credit | |
| Obbligazionari indicizzati all'inflazione | Fidelity Global Inflation Linked | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari il cui andamento è legato alle variazioni nell'indice dei prezzi al consumo. |
| | Pimco GIS Gbl Real Ret Ins | |
| Azionari Asia e Area Pacifico | Fidelity Pacific Fund | OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nell'area del Pacifico. |
| | Templeton Asian Growth | |
| Azionari Mercati Emergenti | M&G Global Emerging Markets | OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti. |
| | Comgest Growth Emerging Markets | |
| Azionari Europa | Comgest Growth Europe | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa. |
| | Invesco Pan European Structured | |
| Azionari Globali | DWSI Top Dividend | OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale. |
| | Pictet Global Megatrend Selection | |
| | SEB Global Fund | |
| | Vontobel Global Equity | |
| Azionari USA | Neptune Us Opportunities | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA. |
| | Threadneedle American Select | |
| | UBS USA Growth | |
| | UniNordamerika | |
| Liquidità | Schroder ISF Euro Liquidity | OICR che investono la maggior parte del proprio patrimonio in obbligazioni a breve scadenza. |
| | CS Money Market | |

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 | "Amundi Oblig Internationales - Classe I (Acc)" - Fondo comune d'investimento mobiliare di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 28/02/1980 |
| Codice ISIN | FR0010032573 |
| Gestore | Credit Agricole Asset Management, Francia |
| Sede legale | 90, Boulevard Pasteur, 750105, Parigi, Francia |
| Nazionalità | Francese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Amundi |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento di rendimenti assoluti superiori a quelli del proprio indice di riferimento (JP Morgan Government Bond Index Broad) su un orizzonte temporale di investimento minimo di tre anni. |
| 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 | L'OICR offre un'esposizione al mercato di titoli di debito a tasso fisso e al mercato valutario. Al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento dell'OICR, il gestore potrà investire, a livello globale, il patrimonio dell'OICR sul mercato dei titoli di debito a tasso fisso e sul mercato valutario. L'OICR potrà investire, ad esempio, in titoli di debito emessi o garantiti dagli Stati Membri dell'OECD, senza alcuna restrizione in termini di rating. Inoltre, l'OICR potrà essere investito in strumenti finanziari dei mercati dei Paesi Emergenti a scopo di diversificazione del portafoglio. Il gestore, inoltre, investirà nelle diverse aree/settori di investimento, in considerazioni dei seguenti aspetti: - composizione complessiva del portafoglio; - diversificazione rispetto ai vari mercati obbligazionari; - diversificazione rispetto ai vari segmenti della curva dei rendimenti; - diversificazione nei mercati emergenti; - stock picking; - diversificazione nei mercati valutari (anche emergenti); - negoziazione. Il controllo del rischio di portafoglio è effettuato monitorando ex-ante il |

| | |
|---|---|
| | tracking error dell'OICR (il cui livello di confidenza è pari al 66% su base annuale) rispetto al benchmark che potrà variare tra il 3% - 6%. |
| 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 | Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute. |
| 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. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | n.d. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|--|--|
| Denominazione dell'OICR | "Anima Star High Potential Europe I" comparto di Anima Prima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE |
| Data inizio operatività | 26/11/2009 |
| Codice ISIN | IE0032464921 |
| Gestore | ANIMA Asset Management Limited, Irlanda |
| Sede legale | Block A, George's Quay, Dublino 2, Irlanda |
| Nazionalità | Irlandese |
| Gruppo di appartenenza | Asset Management Holding S.p.A. |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo è di generare un tasso di rendimento assoluto, cercando allo stesso tempo di ottenere un apprezzamento nel lungo periodo del capitale. |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 7,02% |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | Almeno 5 anni |

| | |
|---|---|
| Profilo di rischio | <p>medio basso</p> <p>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</p> |
| Categoria | Alternativi Azionari Long/Short |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | <p>L'OICR investe in un portafoglio diversificato, flessibile e molto dinamico. La componente azionaria diretta può costituire fino al 100% dell'intero portafoglio e comprenderà principalmente titoli europei; l'esposizione azionaria totale del fondo, sia diretta che tramite l'uso di derivati, sarà tra -100% e +200%. La componente a tasso fisso o variabile, che può costituire fino al 100% del portafoglio, comprenderà titoli di debito. L'OICR può investire fino al 30% delle attività in titoli di basso rating o privi di rating al momento dell'acquisto. L'OICR può investire fino al 20% delle sue attività in obbligazioni convertibili e fino al 10% in warrants. L'OICR può essere esposto verso mercati emergenti, europei e non, fino al 10% delle sue attività. La valuta dell'OICR è l'Euro.</p> |
| 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 controparte, credit default swaps, rischio di credito, rischio valutario, rischio azionario, investimenti in obbligazioni di emittenti con basso rating, investimenti in mercati emergenti e in via di sviluppo, investimenti in Russia, investimenti in altri UCI o UCITS, rischio su vendite allo scoperto, accordi di condivisione delle commissioni. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati negoziati in mercati regolamentati e over-the-counter con varie finalità: (i) copertura, (ii) riduzione del rischio, (iii) a scopo di investimento. Per queste finalità l'OICR potrà utilizzare: contratti futures su interessi, su obbligazioni, su azioni, su indici e su indici di materie prime; contratti di opzione su valute, su tassi d'interesse, su obbligazioni, su azioni e su indici azionari; contratti forward OTC su valute; swaps. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | L'OICR mira ad ottenere un ritorno assoluto investendo sui mercati azionari europei con la possibilità di variarne l'esposizione, punta ad accompagnare le fasi di rialzo dei mercati azionari, proteggendo il capitale durante le fasi di ribasso, cerca di offrire una volatilità di portafoglio decisamente contenuta. L'esposizione azionaria può essere variata tempestivamente in funzione delle aspettative di breve periodo |
| 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 |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Bantleon Opportunities L - Classe IT comparto di "Bantleon AG" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 31/03/2008 |
| Codice ISIN | LU0337414568 |
| Gestore | Bantleon Invest S.A., 33A, avenue J. F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | Francese |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'OICR è un fondo "absolute return" specializzato nell'investimento in obbligazioni di elevato merito creditizio. Il fondo mira a conseguire rendimenti costanti nel tempo investendo prevalentemente in titoli obbligazionari e in via residuale nei mercati azionari. |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,54% |
| 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 | Alternativi Mixed Flexible |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Almeno il 40% sarà investito in: - Titoli di debito negoziati con scadenza massima pari a 5 anni e rating minimo A-2 (Standard&Poor's) o equivalente. - In obbligazioni dell'area OCSE, con un limite del 10% per paesi non OCSE; la scadenza massima può superare i 12 anni, ma titoli di questo tipo non eccederanno il 10%. Non ci sono precise delimitazioni tra emittenti governativi e privati. Questo segmento sarà costituito per almeno il 65% da titoli investment grade (almeno BBB Standard&Poor's o equivalente) e fino al 35% da titoli speculativi. Non più del 10% del segmento obbligazionario conterrà titoli privi di rating. |
| 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 | è investito l'OICVM può diminuire, comportando un calo del valore di liquidazione. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | coerentemente con il grado di rischio ed in aderenza alle specifiche limitazioni del presente OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento secondo quanto indicato nel prospetto dell'OICR. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi |

| | |
|---|---|
| | La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Global Allocation Fund - Classe D2 (Hedged) Eur Acc" comparto di "BlackRock Global Funds" - Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 09/11/2007 |
| Codice ISIN | LU0329591480 |
| Gestore | BlackRock (Luxembourg) S.A. |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | 6D Route de Treves L-2663 Senningerberg Granducato di Lussemburgo Lussemburghese BlackRock Group |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'OICR si propone di massimizzare il rendimento totale, investendo senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato l'OICR investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici (tra cui, anche titoli ritenuti sottovalutati così come azioni di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo). L'OICR può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. L'esposizione al rischio valutario viene gestita in modo flessibile. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 4 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 Balanced |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'esposizione massima dell'OICR, tramite investimenti diretti o contratti futures, non sarà superiore al 110% delle attività; esposizioni superiori al 100% non saranno impiegate in maniera permanente, ma per far fronte ad elevati volumi di riscatti o nel caso di significative fluttuazioni dei mercati. L'OICR non investe più del 10% delle attività in quote o azioni di fondi d'investimento francesi o europei, UCITS o non 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 cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore |

| | |
|---|--|
| | <p>di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute.</p> <p>Rischi legati ai mercati dei Paesi Emergenti: le condizioni di funzionamento e di vigilanza dei mercati di alcuni paesi emergenti possono scostarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Questi rischi possono essere di natura differente, quali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - i rischi paese legati alla legislazione, alla politica economica e sociale, alla fiscalità e al rigore nella gestione delle imprese, - i rischi legati alle valute di ciascuno di questi paesi e alle restrizioni sugli investimenti, - i rischi legati a una maggiore volatilità e a una minore liquidità dei mercati, oltre che alla trasparenza e alla qualità delle informazioni disponibili. <p>Questi rischi possono generare una volatilità non trascurabile dei titoli, delle borse e delle valute interessate e, di conseguenza, del Valore Netto Patrimoniale dell'OICR.</p> |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, la Società ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura del rischio valutario di portafoglio.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | <p>Il team di gestione dell'OICR ha adottato un approccio di analisi bottom-up per la selezione degli strumenti finanziari in cui investire. Cercando di mantenere un portafoglio molto diversificato e flessibile.</p> |
| Benchmark | <p>36% S&P500 Composite 24% FTSE World (ex US) 24% ML US Treasury Current 5 year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index</p> <p>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 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 www.ftse.com.</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</p> |

| | |
|---|--|
| | 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. |
| 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 |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "BGF Global Government Bond Hedged - Classe A2 Acc Eur" comparto di "BlackRock Global Funds" - Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 30/06/1987 |
| Codice ISIN | LU0297942863 |
| Gestore | BlackRock (Luxembourg) S.A. |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | 6D Route de Treves L-2663 Senningerberg Granducato di Lussemburgo Lussemburghese BlackRock Group |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | BlackRock Investment Management (UK) Limited |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo d'investimento dell'OICR è di massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 | L'OICR 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 dell'OICR 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. |
| 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 investimento, rischio di tasso di interesse, rischio Sovrano, rischio |

| | |
|---|---|
| | valutario, rischio di controparte, rischio di consegna differita delle transazioni, rischio di credito, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati e rischio di liquidità |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, per proteggere il valore del Fondo, per intero o in parte, o consentire all'OICR di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del Fondo. L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre il rischio di portafoglio, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. L'OICR può, attraverso strumenti finanziari derivati, generare diversi livelli di leva di mercato. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | n.d. |
| Benchmark | Citigroup World Government Bond Index - US\$ Hedged Citigroup World Government Bond Index 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. |
| 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 |

| | |
|--|--|
| Denominazione dell'OICR | "BNP L1 Bond Currency World - Classe I" comparto di "BNP Paribas L1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. |
| Data inizio operatività | 19/02/2003 |
| Codice ISIN | LU0159059566 |
| Gestore | BNP Paribas Investment Partners, Luxembourg |
| Sede legale | 33 rue de Gasperich |
| Nazionalità | L-5826 Hesperange |
| Gruppo di appartenenza | Granducato del Lussemburgo |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'OICR persegue la crescita del capitale in un'ottica di medio termine. |
| 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 | Obbligazionari Globali Governativi |

| | |
|---|--|
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe almeno i 2/3 dei suoi attivi in obbligazioni "Investment Grade" o titoli assimilati, che offrono un rendimento lordo superiore a quello dei titoli di stato belgi e denominati in diverse valute, nonché in strumenti finanziari derivati su tale tipologia di attivi. La parte residua, ossia non oltre 1/3 dei suoi attivi, può essere investita in qualsiasi altro valore mobiliare, strumento del mercato monetario, strumento finanziario derivato o liquidità e, nel limite del 10% dei suoi attivi, in OICVM od OIC. L'accento è posto sugli investimenti in obbligazioni denominate in valute i cui tassi di interesse sono superiori a quelli dell'euro. Qualora tali criteri di rating non fossero rispettati, il gestore regolarizzerà la composizione del portafoglio nell'interesse degli investitori e con la massima tempestività. |
| 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, rischio operativo e di custodia, utilizzo di strumenti derivati, rischio mercato emergente, rischi legati a investimenti in alcuni paesi. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR utilizza strumenti derivati ai fini di copertura, di gestione efficiente di mercato e come parte del processo di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | L'OICR cerca di generare valore attraverso sia un'allocazione attiva in asset class a reddito fisso sviluppati ed emergenti sia una selezione di titoli in ciascuna asset class. questa strategia fornisce agli investitori guadagni simili a quelli registrati nei mercati emergenti con un livello di rischio più vicino alle obbligazioni governative nei mercati sviluppati. |
| Benchmark | barclays global aggregate L'indice Barclays Global Aggregate Bond fornisce una misura ad ampio raggio dei mercati obbligazionari a reddito fisso globali investment grade. |
| 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 |

| | |
|--|--|
| Denominazione dell'OICR | "Carmignac Patrimoine - Quota A Acc" - Fondo comune di investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 07/11/1989 |
| Codice ISIN | FR0010135103 |
| Gestore | Carmignac Gestion |
| Sede legale | 24 Place Vendôme 75001 Parigi Francia |
| Nazionalità | Francese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Carmignac Gestion S.A. |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |

| | |
|---|--|
| Finalità dell'OICR | la gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello del suo indice di riferimento, composto per il 50% dall'indice mondiale azionario Morgan Stanley MSCI AC World Index convertito in euro e per il 50% dall'indice mondiale obbligazionario Citigroup WGBI All Maturities Eur ed è orientata verso la ricerca di una performance compatibile con la costituzione di un patrimonio a medio termine nonché con il profilo di rischio, corrispondente ad un investimento pari ad almeno il 50% in obbligazioni, buoni del Tesoro e titoli di credito negoziabili sui mercati europei ed internazionali, mentre la restante percentuale viene ripartita in titoli azionari europei ed extraeuropei. |
| 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 Mixed Flexible |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR avrà un'esposizione massima del 50% del suo patrimonio netto in azioni e altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o indirettamente, a capitali o al diritto di voto; tali valori devono essere ammessi alla negoziazione sui mercati dell'area dell'euro e/o internazionali, in questo ultimo caso in misura eventualmente rilevante nei paesi emergenti (senza tuttavia superare il 25% del patrimonio netto). Il patrimonio dell'OICR sarà composto dal 50 al 100% da obbligazioni a tasso fisso, titoli di credito negoziabili, obbligazioni a tasso variabile e indicizzate all'inflazione dell'area dell'euro e/o internazionali, in questo ultimo caso con esposizione eventualmente rilevante nei paesi emergenti (senza tuttavia superare il 25% del patrimonio netto) e in obbligazioni convertibili. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR armonizzati. Il gestore potrà investire puntualmente su titoli strutturati con derivati incorporati (warrant, credit link note, EMTN, buoni di sottoscrizione, certificati indicizzati alla volatilità dei mercati azionari) negoziati sui mercati regolamentati od "over-the-counter". In ogni caso, l'ammontare degli investimenti in titoli strutturati con derivati incorporati non potrà eccedere il 10% del patrimonio netto. L'OICR potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la gestione della liquidità dell'OICR. L'OICR potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| Categorie di emittenti | 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. |
| Specifici fattori di rischio | Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti | 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 |

| | |
|---|---|
| finanziari derivati | (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. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | L'OICR si distingue per il suo stile originale di gestione: un approccio internazionale, non legato a un benchmark, una gestione attiva, basata sulle intuizioni del gestore e un approccio opportunistico tra le diverse classi di attività. Questa strategia mira ad ottenere rendimenti assoluti in tutti i mercati e nei diversi contesti macroeconomici. La filosofia d'investimento del fondo non è mai cambiata dal suo inizio, ma si è evoluta in un processo dinamico per adattarsi ai cambiamenti dei vari contesti macroeconomici. |
| Benchmark | 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). |
| 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 |

| | |
|--|---|
| Denominazione dell'OICR | "Comgest Growth Emerging Markets - Classe Euro Distributing" comparto di "Comgest Growth Plc" - SICAV multiocparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 20/09/2007 |
| Codice ISIN | IE00B240WN62 |
| Gestore | Comgest Asset Management International Limited, Irlanda |
| Sede legale | Fitzwilliam Hall, Fitzwilliam Place, Dublin 2, Irlanda |
| Nazionalità | Irlandese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Comgest |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |

| | |
|---|---|
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale nel lungo periodo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, investendo principalmente in azioni emesse da società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo e operanti principalmente o con sede legale nei Paesi Emergenti. Emergenti sono definiti quei Paesi con alto potenziale di crescita rispetto ai paesi industrializzati e principalmente l'Asia, l'America Latina, l'Europa dell'Est e del Sud. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 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 Mercati Emergenti |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in azioni e in altri strumenti finanziari quali le obbligazioni convertibili in azioni emessi da società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo con sede legale nei Paesi Emergenti, le quali sono quotate o negoziate nei mercati regolamentati incluse l'Asia, l'America Latina, l'Europa dell'Est e del Sud. L'OICR può inoltre investire in altri strumenti finanziari, inclusi titoli del debito pubblico o garantiti dai governi dei Paesi Emergenti. Tali titoli di debito dovranno essere di categoria "investment grade" e potranno essere a tasso fisso o variabile e potranno includere, ad esempio, commercial paper, titoli del debito pubblico, obbligazioni emesse da organismi sovranazionali, ABS e MBS, certificati di deposito, obbligazioni a breve e medio termine L'OICR può investire fino al 51% del proprio patrimonio in titoli azionari o azioni privilegiate e può investire, inoltre, fino ai due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società o governi aventi sede legale od operanti principalmente nei Paesi Emergenti. L'OICR non investirà più del 40% nei crediti di qualsivoglia natura, assistiti o meno da garanzie ipotecarie e corredati o meno di una clausola di partecipazione agli utili del debitore, in particolare i redditi dei titoli del debito pubblico e i redditi prodotti dalle obbligazioni, compresi i premi connessi a tali titoli o obbligazioni, così come definiti dall'articolo 6, comma 1, lett. a) della direttiva 2003/48/CE. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Paesi Emergenti |
| Categorie di emittenti | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. |
| Specifici fattori di rischio | Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio del Comparto possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dal Comparto possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, il Comparto potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute. Rischi legati ai mercati dei Paesi Emergenti: le condizioni di funzionamento e di vigilanza dei mercati di alcuni paesi emergenti possono scostarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Questi rischi possono essere di natura differente, quali: |

| | |
|---|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> - i rischi paese legati alla legislazione, alla politica economica e sociale, alla fiscalità e al rigore nella gestione delle imprese, - i rischi legati alle valute di ciascuno di questi paesi e alle restrizioni sugli investimenti, - i rischi legati a una maggiore volatilità e a una minore liquidità dei mercati, oltre che alla trasparenza e alla qualità delle informazioni disponibili. <p>Questi rischi possono generare una volatilità non trascurabile dei titoli, delle borse e delle valute interessate e, di conseguenza, del Valore Netto Patrimoniale dell'OICR.</p> |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>coerentemente con il grado di rischio dell' OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | <p>Lo stile di gestione dell'OICR prevede investimenti a lungo termine in un numero limitato di imprese con prospettive di crescita con l'obiettivo di offrire alla propria clientela un rendimento superiore alla media nel lungo periodo, con un rischio inferiore alla media.</p> <p>L'OICR non favorisce specifici settori o aree geografiche. Le società selezionate devono avere un marchio riconosciuto, il brevetto, un prodotto innovativo, notorietà o know-how esclusivo.</p> |
| Benchmark | <p>MSCI Emerging Markets Ticker EMTXART Index.</p> |
| Destinazione dei proventi | <p>L'OICR è ad accumulazione dei proventi.</p> |
| Modalità di valorizzazione della quota | <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 www.zurich.it</p> |

| | |
|--|--|
| Denominazione dell'OICR | "Comgest Growth Europe - EURO q Acc" comparto di "Comgest Growth Plc" - SICAV multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 15/05/2000 |
| Codice ISIN | IE0004766675 |
| Gestore | Comgest Asset Management International Limited, Irlanda |
| Sede legale | Fitzwilliam Hall, Fitzwilliam Place, Dublin 2, Irlanda |
| Nazionalità | Irlandese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Comgest |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale nel lungo periodo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, investendo principalmente in azioni emesse da società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo e operanti principalmente o con sede legale in Europa. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 5 anni |
| Profilo di rischio | <p>medio alto</p> <p>Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio</p> |

| | |
|---|---|
| | 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 | <p>L'OICR investe in azioni e in altri strumenti finanziari quali le obbligazioni convertibili in azioni emessi da società con un alto potenziale di crescita nel lungo periodo e operanti principalmente o con sede legale in Europa, due terzi delle quali (al massimo) sono quotate o negoziate in mercati regolamentati dell'UE e della Svizzera.</p> <p>L'OICR può inoltre investire in altri strumenti finanziari, inclusi titoli del debito pubblico o garantiti dai governi dei Paesi Europei. L' OICR può investire fino al 51% del proprio patrimonio in titoli azionari o azioni privilegiate e può investire, inoltre, fino ai due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società o governi aventi sede legale od operanti principalmente in Europa o garantiti dai governi europei.</p> <p>L'OICR non investirà più del 40% nei crediti di qualsivoglia natura, assistiti o meno da garanzie ipotecarie e corredati o meno di una clausola di partecipazione agli utili del debitore, in particolare i redditi dei titoli del debito pubblico e i redditi prodotti dalle obbligazioni, compresi i premi connessi a tali titoli o obbligazioni, così come definiti dall'articolo 6, comma 1, lett. a) della direttiva 2003/48/CE.</p> |
| 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 | Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | L'OICR utilizza un approccio bottom up. |
| Benchmark | <p>MSCI Europe Index</p> <p>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.</p> <p>Ticker MXEU INDEX</p> |
| 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 |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "CS Money Market - EUR - Classe B (Acc)" comparto di "Credit Suisse Fund Management S.A." - Fondo Comune di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 16/08/2011 |
| Codice ISIN | LU0650600199 |
| Gestore | Credit Suisse Fund Management S.A. LUXEMBOURG |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | 5, rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo Lussemburghese |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR è di perseguire un rendimento superiore a quello del benchmark Citigroup EUR 3M Euro Dep, oltre al cercare di ottenere un guadagno elevato e regolare tenendo in considerazione titoli di capitale investito, a reddito fisso ed elevata liquidità. |
| 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 | L'OICR investirà principalmente in strumenti del mercato monetario, obbligazioni a breve durata e/o in titoli a reddito fisso a breve termine di emittenti di prim'ordine denominati in Euro. Almeno i due terzi del patrimonio totale dell'OICR devono essere investiti in strumenti finanziari denominati nella stessa valuta dell'OICR stesso. Comunque l'OICR può investire fino a un terzo del proprio patrimonio in strumenti di altre valute coprendo comunque totalmente il rischio di cambio |
| 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'OICR è soggetto ai seguenti rischi: rischio di mercato, rischio di tasso di interesse, rischio di tasso di cambio, rischio di credito, rischio di controparte, rischio di liquidità, rischio di gestione, rischio di investimento, investimento in strumenti a reddito fisso, investimenti in warrants, utilizzo di strumenti derivati, investimento in hedge funds indices, investimento in commodities, investimento in attivi illiquidi, compagnie a bassa media capitalizzazione, concentrazione in certe nazioni/regioni, investimento in mercati emergenti, rischio di industria/settoriale, tassazione. |
| 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 La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | L'OICR si prefigge di ottenere l'obiettivo di investimento tramite una strategia attiva focalizzata sulla selezione degli attivi e sulla gestione delle curve monetarie |

| | |
|---|--|
| | all'interno dell'universo dei mercati monetari. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Deutsche Invest Convertibles - Classe LC (Acc) comparto di "DWS Invest" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 12/01/2004 |
| Codice ISIN | LU0179219752 |
| Gestore | DWS Investment S.A., Lussemburgo |
| Sede legale | 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115, Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Deutsche Bank |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania |
| Finalità dell'OICR | conseguire un rendimento in euro superiore alla media. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 Aggregate |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Almeno il 70% del patrimonio dell'OICR viene investito in obbligazioni convertibili, obbligazioni cum warrant e strumenti convertibili assimilabili di emittenti nazionali ed esteri. Il restante 30% del patrimonio dell'OICR può essere investito in titoli non convertibili a tasso fisso e variabile e in azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione. La quota destinata ad azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione non deve superare complessivamente il 10% del patrimonio. In relazione ai rischi di credito, l'OICR può utilizzare anche strumenti derivati come ad esempio i credit default swap. Questi strumenti possono essere adottati sia per il trasferimento del rischio di credito a uno dei contraenti, sia per l'assunzione di rischi creditizi aggiuntivi. L'OICR potrà investire fino al 5% del patrimonio in OICR, armonizzati e non. Il gestore fornisce una copertura contro il rischio valutario nei confronti dell'euro nel portafoglio. |
| 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 | nessuno |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | coerentemente con il grado di rischio ed in aderenza alle specifiche limitazioni del presente OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento secondo quanto indicato nel prospetto dell'OICR. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Verranno selezionati strumenti finanziari sulla base di un'analisi quantitativa degli emittenti che evidenzia un rilevante flusso di cassa, in grado quindi di coprire il suo debito e gli interessi. Dal punto di vista dell'analisi fondamentale, verrà utilizzato il rating interno adottato dal gestore, pur tenendo in considerazione l'effetto dei cambiamenti di rating delle agenzie di rating. Dal punto di vista qualitativo, si selezioneranno società con elevate capacità competitive nel proprio settore di riferimento. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|--|---|
| Denominazione dell'OICR | "Deutsche Invest Top Dividend - Classe FC Acc", comparto di "DWS Invest" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 01/07/2010 |
| Codice ISIN | LU0507266228 |
| Gestore | DWS Investment S.A., Lussemburgo |
| Sede legale | 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Deutsche Bank |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo dell'OICR è quello di realizzare il più alto apprezzamento del capitale possibile mediante un'elevata esposizione al mercato azionario anche in valuta. |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 17,62% |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 Globali |
| Principali tipologie di | l'OICR investe almeno il 70% del proprio patrimonio in azioni di emittenti |

| | |
|---|---|
| strumenti finanziari e valuta di denominazione | <p>nazionali ed esteri per le quali si prevedono rendimenti da dividendi superiori alla media. L'OICR puo' inoltre investire in strumenti del mercato monetario e in depositi bancari, nonché in tutti gli altri valori patrimoniali ammessi nelle condizioni di contratto e nel "German investment Act".</p> <p>Le principali valute di denominazione degli strumenti finanziari utilizzati sono Euro e dollari USA.</p> |
| 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 | <p>Rischio di mercato</p> <p>Rischio di paese o di trasferimento</p> <p>Rischio di regolamento</p> <p>Rischio giuridico e fiscale</p> <p>Rischio di custodia</p> <p>Rischio di concentrazione rischio di cambio dei tassi d'interesse</p> <p>Rischio politico</p> <p>Rischio di inflazione</p> <p>Rischio correlato alla persona chiave</p> <p>Variazioni nella politica d'investimento</p> <p>Modifiche al prospetto di offerta (liquidazione fusione)</p> <p>Rischio di credito</p> <p>Rischio di insolvenza dell'emittente</p> <p>Rischio correlato alle operazioni in derivati</p> <p>Valor patrimoniali nei paesi emergenti</p> <p>Investimenti in Russia</p> <p>Rischio dei contraenti</p> |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>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.</p> <p>Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | La politica di investimento adottata dal gestore dell'OICR prevede un approccio di selezione delle azioni basata sui seguenti criteri: maggiori rendimenti da dividendi rispetto alla media del mercato, costanza del rendimento da dividendo e della relativa crescita; crescita degli utili storici e futuri; rapporto prezzo/utile. Oltre i suddetti criteri la tecnica di gestione si basa sul processo di stop picking ossia i dati principali di una società quali la qualità del bilancio, la capacità di gestione, la redditività e concorrenzialità |
| 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 |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Ethna Aktiv E - Classe SIA - T" comparto di ETHENEA Independent Investors S.A. SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611 CEE |
| Data inizio operatività | 19/11/2012 |
| Codice ISIN | LU0841179863 |
| Gestore | ETHENEA Independent Investors S.A. |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | 9a, rue Gabriel Lippmann 5365 Munsbach Luxembourg |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR consiste nel conseguire un adeguato incremento di valore in euro, pur tenendo conto della stabilità di corso, della sicurezza del capitale e della liquidità del patrimonio del Fondo. |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,93% |
| 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 | Alternativi Mixed Flexible |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe il proprio patrimonio in ogni tipo di titolo, tra cui anche azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati e depositi a termine. La percentuale di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili ad azioni non può superare complessivamente il 49% del patrimonio netto del Fondo. Tuttavia non è consentito investire in altri fondi più del 10% del patrimonio del Fondo. Si acquistano principalmente valori di emittenti aventi sede in uno Stato membro dell'OCSE. Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dalle quotazioni future di altre attività (strumenti derivati) a fini di copertura o di incremento del patrimonio. |
| 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 commodity, rischio transattivo e di controparte, rischio paese e rischio geografico, rischio di credito, rischio valutario, utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso di interesse, rischio di investimento in UCIs e UCITS, rischio di liquidità, rischio di mercato e rischio di default |
| 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. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | L'OICR utilizzerà, nel tentativo di soddisfare la propria politica di investimento, un approccio di diversificazione degli investimenti acquistando sia strumenti azionari che strumenti obbligazionari. |
| 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 |
|---|---|

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Fidelity Global Inflation Linked - Classe A (Acc) hedged comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 29/05/2008 |
| Codice ISIN | LU0353649279 |
| Gestore | FIL Fund Management Limited, Bermuda |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | Pembroke Hall 42 Crow Lane Pembroke HM 19 Bermuda Bermudiana |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | generare un interessante livello reale di reddito e rivalutare il capitale mediante una serie di strategie tra le quali i titoli legati all'inflazione globale, i tassi di interesse e i mercati del credito. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | n.d. |
| 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 indicizzati all'inflazione |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in via primaria in obbligazioni legate all'inflazione, obbligazioni nominative ed altri titoli del debito di emittenti internazionali in mercati sviluppati ed emergenti compresi, senza intento limitativo, quelli emessi da governi, agenzie, enti sovranazionali, persone giuridiche e banche. L'OICR può investire fino al 30% del proprio patrimonio in strumenti del mercato monetario e depositi bancari, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in azioni e altri diritti i partecipazione. Questi investimenti includono anche strumenti investment grade e non investment grade. L'OICR può effettuare un uso estensivo di strumenti finanziari derivati, oltre a strategie o strumenti derivati complessi. L'OICR infine può inoltre investire in OICVM ed OIC. |
| 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 | L'OICR è soggetto ai seguenti rischi: rischio di tasso di interesse rischio di credito rischio di controparte |
| Possibilità e finalità delle | L' OICR può fare un uso estensivo di strumenti finanziari derivati o di strategie o |

| | |
|--|--|
| operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>strumenti derivati complessi. Gli strumenti finanziari derivati verranno utilizzati per raggiungere l'obiettivo di investimento del comparto. Tali strumenti comprendono, senza intento limitativo, future, opzioni, contratti a termine, swap, strumenti legati al credito, derivati ipotecari (compresi, senza intento limitativo, derivati basati su obbligazioni legate alle ipoteche come contratti TBA e total return swap su indici ipotecari) ed altri derivati a reddito fisso, derivati valutari e derivati del credito (compresi, senza intento limitativo, total return swap, contratti di cambio a termine, non-deliverable forward (NDF), swap di default del credito su singoli titoli e indici di swap di default del credito. Gli indici di swap di default del credito comprendono, senza intento limitativo iTraxx e CDX). Le esposizioni sottostanti dei derivati comprendono strumenti quali (senza intento limitativo) titoli di Stato, titoli di istituzioni statali, Strumenti del Mercato Monetario, tassi di interesse, inflazione, valute, obbligazioni societarie e obbligazioni strutturate. Il comparto avrà asset liquidi sufficienti (comprese, se del caso, posizioni lunghe sufficientemente liquide) a copertura in qualsiasi momento delle obbligazioni del comparto derivanti dalle sue posizioni in derivati del credito (comprese le posizioni corte). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | L'OICR si prefigge di ottenere l'obiettivo di investimento tramite strategie che comprendono, tra l'altro, strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, scelta dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della duration. |
| Benchmark | 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. |
| 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 |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Fidelity Pacific - Classe Y Acc EUR" comparto di "Fidelity Funds" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. |
| Data inizio operatività | 12/09/2013 |
| Codice ISIN | LU0951203180 |
| Gestore | FIL Fund Management Limited |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | Crow Lane 42, Pembroke Hall, HM 19 - Hamilton Bermuda |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |

| | |
|---|--|
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR consiste 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 | 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 | L'OICR investe almeno il 70% 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. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività dell'OICR. L'OICR investirà principalmente (almeno il 70%) in azioni nei mercati e nei settori sopra indicati e anche al di fuori di essi ma che devono la componente principale dei propri guadagni da suddetti mercati. |
| 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 | Rischio di orizzonte temporale, di prezzo e valutazione, rischio di controparte e di credito, rischio di liquidità, rischio di valuta estera, rischio legale e di tassazione, rischio di chiusura fondi, rischio di fluttuazioni di valore, di performance, rischio legato a strumenti azionari, rischio di paese e di concentrazione, rischio legato a paesi emergenti, rischio legato a strumenti derivati. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito in linea con il profilo di rischio dell'OICR. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | n.d. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|--------------------------------|---|
| Denominazione dell'OICR | "Franklin Income Fund - Classe I Acc 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 Investment Funds, Lussemburgo |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | 26 Boulevard Royal, L-2449 Granducato del Lussemburgo Gruppo Franklin Templeton |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo d'investimento dell'OICR è 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 | 3-5 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 Balanced |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in (i) azioni e titoli legati ad azioni emessi da società situate, o che conducono attività significative, negli Stati Uniti (ii) obbligazioni di qualunque qualità (anche di qualità inferiore) emesse da società e governi L'OICR può inoltre investire in misura minore in azioni e obbligazioni negoziate negli Stati Uniti ed emesse da società situate in qualunque parte del mondo (limitatamente al 25% delle attività) (ii) 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 commodity, rischio transattivo e di controparte, rischio paese e rischio geografico, rischio di credito, rischio valutario, utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso di interesse, rischio di investimento in UCIs e UCITS, rischio di liquidità, rischio di mercato e rischio di default |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR non fa utilizzo di strumenti finanziari derivati. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Il team d'investimento dell'OICR esegue un'analisi approfondita allo scopo di selezionare singoli titoli che a suo giudizio sono sottovalutati e destinati a offrire le migliori opportunità di reddito e aumento di valore a lungo termine. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Templeton Global Total Return Fund Hdg" comparto di "Franklin Templeton Invest. Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 10/04/2007 |
| Codice ISIN | LU0294221097 |
| Gestore | Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA) |
| Sede legale | One Franklin Parkwa, San Mateo, CA 94403-1906, U.S.A. |
| Nazionalità | Statunitense |
| Gruppo di appartenenza | Franklin Templeton Fixed Income Group |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | conseguire il massimo rendimento totale dell'investimento tramite una gestione prudente dell'investimento grazie ad una combinazione di reddito da interessi, rivalutazione del capitale e reddito da valuta. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 Aggregate |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari (comprese obbligazioni convertibili) di governi, emittenti parastatali o societari del mondo intero, oltre che in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Può investire inoltre, in funzione delle restrizioni d'investimento, in titoli o prodotti strutturati in cui il titolo sia collegato a, o derivi il suo valore da, un altro titolo, collegato ad attività o valute di qualsiasi nazione. Può acquistare inoltre obbligazioni di debito emesse da enti statali o sovranazionali organizzati o supportati da diversi governi nazionali. Può acquistare inoltre titoli garantiti da ipoteca e da attività e obbligazioni convertibili. Può investire in titoli di debito investment grade e non investment grade di emittenti statunitensi e non statunitensi, compresi titoli in default. L'OICR può altresì investire fino al 10% del capitale totale in quote di OICVM e altri OIC. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Sud Corea, Australia, Malesia, Ucraina, Polonia, Argentina, Egitto, Israele, Indonesia. |
| Categorie di emittenti | emittenti governativi o societari |
| Specifici fattori di rischio | Rischio di copertura di classi di azioni Rischio della controparte Rischio del credito Rischio dei titoli legati al credito |

| | |
|---|--|
| | <p>Rischio di titoli di debito in default Rischio derivativo Rischio dei mercati emergenti Rischio di cambio Rischio dei tassi d'interesse Rischio di liquidità Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade Rischio di mercato Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività Rischio ipotecario Dollar Roll Rischio contratti swap</p> |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>L'OICR può investire in taluni strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati presso mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine e contratti incrociati a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | <p>Il team di gestione si attiene scrupolosamente a un processo d'investimento strutturato e focalizzato sulla gestione attiva di tre elementi che determinano i rendimenti totali: spread, duration e fluttuazioni valutarie.</p> |
| Benchmark | <p>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</p> |
| Destinazione dei proventi | <p>L'OICR è ad accumulazione dei proventi.</p> |
| Modalità di valorizzazione della quota | <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 www.zurich.it</p> |

| | |
|--|---|
| Denominazione dell'OICR | "Henderson HF Pan European Alpha - Classe A2" comparto di "Henderson Horizon Fund" - SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 01/12/2006 |
| Codice ISIN | LU0264597617 |
| Gestore | Henderson Management S.A. |
| Sede legale | 2, Rue de Bitbourg, L-1273 Lussembourg |
| Nazionalità | Lussemburgo |
| Gruppo di appartenenza | Henderson Group plc |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |

| | |
|---|---|
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso principalmente l'esposizione a titoli azionari |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,58% |
| 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 | Alternativi Azionari Long/Short |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli azionari e strumenti correlati ad azioni (ad esclusione dei titoli di debito convertibili) di compagnie che hanno il domicilio in Europa o che hanno la maggior parte dei propri affari legati ad attività svolte in questa regione. Il Gestore adotterà una vasta gamma di strategie di investimento con l'obiettivo di incrementare le performance dell'OICR. Su base ausiliaria e a scopi difensivi l'OICR può inoltre investire obbligazioni governative, titoli di stato, obbligazioni corporate e strumenti derivati associati, azioni privilegiate e strumenti monetari. Può infine detenere moneta, titoli del tesoro nazionali in attesa di reinvestimento. |
| 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 commodity, rischio di controparte e rischio transattivo, rischio paese e rischio geografico, rischio di credito, rischio valutario, rischio nell'utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso, rischio di investimento in UCIs e UCITS, rischio di liquidità, rischio di mercato e rischio di default |
| 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. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Henderson Horizon Euro Corporate Bond I Acc EUR comparto di "Henderson Horizon Fund" - SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 01/12/2009 |
| Codice ISIN | LU0451950587 |
| Gestore | Henderson Management S.A. |
| Sede legale | 2, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg |
| Nazionalità | Lussemburgo |
| Gruppo di appartenenza | Henderson Group plc |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo di investimento dell'Euro Corporate Bond Fund è fornire un rendimento totale superiore a quello generato dall'iBoxx Euro Corporates Index |
| 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 | L'OICR investirà principalmente in obbligazioni corporate investment grade in EUR e in altri titoli a tasso fisso e variabile. |
| 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 | Si fa presente agli investitori che, in alcune condizioni di mercato, i titoli nell'Euro Corporate Bond Fund potrebbero essere meno liquidi di quanto non lo siano in circostanze normali. Qualora non sia possibile vendere tempestivamente un titolo, può darsi che sia più difficile ottenere un prezzo ragionevole e c'è il rischio che il prezzo in corrispondenza del quale è valutato il titolo non possa essere realizzabile in caso di vendita. Di conseguenza, può darsi che l'Euro Corporate Bond Fund non sia in grado di vendere tempestivamente questi titoli |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR può utilizzare una serie di strumenti / strategie per conseguire il proprio obiettivo quali, senza limitazione, forward rate notes, contratti forward su valuta (inclusi non-deliverable forwards), futures su tassi d'interesse, futures obbligazionari e swap OTC, come swap su tassi d'interesse, credit default swap e credit default swap su indici Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |

| | |
|---|---|
| Stile di gestione | n.d. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Invesco Pan European Structured Equity Fund - Classe A acc", comparto di "Invesco Funds" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 06/11/2000 |
| Codice ISIN | LU0119750205 |
| Gestore | Invesco Management S.A. |
| Sede legale | 8, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | Invesco Plc |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale nel lungo periodo, mediante un'elevata esposizione al mercato azionario, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 5-10 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 |
| Categoria | Azionari Europa |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | l'OICR investe principalmente (almeno il 70% dei suoi attivi totali, al netto degli attivi liquidi accessori) in un portafoglio diversificato di azioni o di strumenti legati alle azioni (ad esclusione dei titoli convertibili o delle obbligazioni che abbiano dei warrant annessi) di società con sede legale in un paese europeo o che esercitano la loro attività prevalentemente in paesi europei che siano quotate su mercati regolamentati europei l'OICR può inoltre detenere fino al 30% dei suoi attivi in liquidità e strumenti assimilabili, in strumenti del mercato monetario o titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti di tutto il mondo espressi in qualsiasi valuta convertibile. Il prestito di titoli e gli accordi di pronti contro termine/riacquisto inverso può essere effettuato solamente ai fini di una gestione efficiente di portafogli. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga |

| | |
|---|--|
| | conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo, oltre che dei parametri di controllo del rischio. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Europa |
| Categorie di emittenti | L'OICR investe in azioni di società a grande capitalizzazione di diversi settori economici. |
| Specifici fattori di rischio | nessuno |
| 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 investimento, di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo vengono analizzati e utilizzati dal gestore per valutare l'interesse relativo di ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo, oltre che dei parametri di controllo del rischio. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|--|--|
| Denominazione dell'OICR | "JPM Global Income - Classe C Acc EUR" comparto di "JPMorgan asset Management" - SICAV (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 22/05/2012 |
| Codice ISIN | LU0782316961 |
| Gestore | JP Morgan Asset Management (Europe) S.a.r.l Lussemburgo |
| Sede legale | 6, route de Trèves L-2633 Senningerberg, Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | JPMorgan Chase & Co. |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR è di conseguire un reddito regolare investendo principalmente in un portafoglio di titoli che generano reddito a livello globale, utilizzando anche strumenti finanziari derivati. |
| 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 | L'OICR investirà 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. L'OICR può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. L'OICR può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. L'OICR può investire in attività denominate in qualsiasi valuta. L'esposizione alle valute diverse dall'euro può essere coperta o può essere gestita con riferimento al benchmark dell'OICR. |
| 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 commodity, rischio transattivo e di controparte, rischio paese e rischio geografico, rischio di credito, rischio valutario, utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso di interesse, rischio di investimento in UCIs and UCITS, rischio liquidità, rischio di mercato e rischio di default |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR 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. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | n.d. |
| Benchmark | 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. |
| Destinazione dei proventi | L'OICR è ad accumulazione dei proventi. |
| Modalità di valorizzazione della | 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 |

| | |
|--------------|---|
| quota | pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it |
|--------------|---|

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Julius Baer Multibond Euro Government Bond - C Acc EUR" comparto di "Julius Baer Multibond" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 29/10/1999 |
| Codice ISIN | LU0100842706 |
| Gestore | GAM (Luxembourg) S.A. |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | 25, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR consiste nel conseguire un rendimento superiore alla media a lungo termine. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | Almeno 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 | Obbligazionari Globali Governativi |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in obbligazioni emesse dagli Stati membri dell'area euro e denominate in euro. L'OICR investe almeno i 2/3 del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni denominate in euro. L'OICR può altresì investire in obbligazioni denominate in altre valute. In tal caso, L'OICR può proteggersi dalle fluttuazioni valutarie nei confronti dell'euro. L'OICR investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile emesse o garantite prevalentemente da governi o amministrazioni locali. Queste obbligazioni sono di qualità elevata. Si tratta di obbligazioni che con ogni probabilità saranno interamente rimborsate alla scadenza e i cui interessi saranno versati puntualmente e interamente. |
| 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 mercato, rischio di controllo e monitoraggio, rischio di liquidità, rischio di controparte, rischio di transazioni credit default, credit spread swap e inflation swap |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | n.d. |

| | |
|---|---|
| Benchmark | Citigroup CGBI EMU Gov. Bond Index (EGBI) all Maturities Citigroup World Government Bond Index 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. |
| 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 |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "M&G Global Emerging Markets Classe A" comparto di "M&G Investment Funds (1)" - Sicav multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 05/02/2009 |
| Codice ISIN | GB00B3FFXZ60 |
| Gestore | M&G investments Management Limited |
| Sede legale | Laurence Pountney Hill London EC4R 0HH |
| Nazionalità | Inglese |
| Gruppo di appartenenza | M&G |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo periodo investendo in mercati di paesi emergenti |
| 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 Mercati Emergenti |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe almeno il 70% in azioni di società con sede in paesi emergenti o che svolgono la parte principale della propria attività in paesi emergenti. Per mercati emergenti si intendono quei paesi inclusi nell'indice MSCI emerging Markets e/o che rientrano nella definizione della Banca Mondiale di economie in via di sviluppo. L'OICR investe in un'ampia gamma di aree geografiche, settori e capitalizzazioni di mercato. L'OICR può infine investire in altri strumenti, tra cui schemi di investimento collettivi, altri valori mobiliari, liquidità e similari, depositi, warrants, strumenti monetari e derivati |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Paesi Emergenti |
| Categorie di emittenti | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. |
| Specifici fattori di rischio | Rischio commodity, rischio di controparte e rischio transattivo, rischio paese e rischio geografico, rischio di credito, rischio valutario, rischio nell'utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso, rischio di investimento in UCIs e UCITS, rischio di liquidità, rischio di mercato e rischio di default |

| | |
|---|---|
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura ed investimento.</p> <p>Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | <p>Il gestore cercherà di investire in quelle società i cui i rendimenti dei capitali stanno per aumentare grazie ad alcuni catalizzatori, che possono essere sommariamente categorizzati come cambiamenti esterni (cambio nella domanda e dell'offerta ad un livello industriale), cambiamenti interni (ristrutturazioni), crescita negli asset (Ricerca innovativa e costituzione delle attività base) e qualità (più società mature, con un buon modello di business in cui le linee di crescita possono essere mantenute)</p> |
| Benchmark | <p>MSCI EM GR USD</p> <p>L'indice MSCI EM GR USD misura le performance azionarie nei mercati emergenti a livello globale</p> |
| Destinazione dei proventi | L'OICR è ad accumulazione dei proventi. |
| Modalità di valorizzazione della quota | <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 www.zurich.it</p> |

| | |
|--|---|
| Denominazione dell'OICR | "M&G Optimal Income - Classe A-H Grs Acc EUR comparto di "M&G Investment Ltd" - SICAV multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 20/04/2007 |
| Codice ISIN | GB00B1VMCY93 |
| Gestore | M&G Investment Management Limited |
| Sede legale | Laurence Pountney Hill London EC4R 0HH |
| Nazionalità | Inglese |
| Gruppo di appartenenza | M&G |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | offrire agli investitori un rendimento complessivo tramite un'esposizione a flussi ottimali di reddito sui mercati di investimento e tramite una asset allocation strategica e una specifica selezione dei titoli. |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,08% |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | Almeno 3 anni |
| Profilo di rischio | <p>medio basso</p> <p>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</p> |

| | |
|---|--|
| Categoria | Alternativi Global Aggregate |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR può investire oltre il 35% del proprio portafoglio nei titoli di Stato di un paese europeo (incluso il Regno Unito) o di Australia, Canada, Giappone, Nuova Zelanda, Svizzera o Stati Uniti, ovvero in un numero limitato di organizzazioni pubbliche internazionali. |
| 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 | L'OICR è soggetto ai seguenti rischi: Rischio di valuta e di tassi di cambio, rischio di tasso di interesse, di credito, investimento in derivati, rischio di mercato, volatilità, liquidità, controparte, sospensione delle operazioni, inflazione e tassazione. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | coerentemente con il grado di rischio ed in aderenza alle specifiche limitazioni del presente OICR, il gestore ha la facoltà di ricorrere agli strumenti derivati per fini di investimento e di gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Il patrimonio sarà diversificato il base alla visione generale dei mercati del il gestore del fondo congiuntamente alla proprie conoscenze ed indirizzi economici. |
| 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 |

| | |
|--|--|
| Denominazione dell'OICR | "Neptune Us Opportunities Fund - Classe B Eur" comparto di "Neptune Investment Funds" Sicav multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 01/05/2009 |
| Codice ISIN | GB00B60T5D60 |
| Gestore | Neptune Investment Management Limited, Regno Unito |
| Sede legale | 3 Shortlands, Londra W6 8DA, Regno Unito |
| Nazionalità | Inglese |
| Gruppo di appartenenza | N/A |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo dell'OICR 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. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 USA |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari emessi da società operanti nel Nord America (Canada e USA). L'OICR potrà investire in modo contenuto anche in OICR armonizzati, valori mobiliari e strumenti del mercato monetario. L'OICR potrà detenere liquidità fino a un massimo del 20% del portafoglio, al fine di un'efficiente gestione del portafoglio. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Nord America (Canada, USA) |
| Categorie di emittenti | 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. |
| Specifici fattori di rischio | <p>Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute.</p> <p>Rischi legati ai mercati dei Paesi Emergenti: le condizioni di funzionamento e di vigilanza dei mercati di alcuni paesi emergenti possono scostarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Questi rischi possono essere di natura differente, quali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - i rischi paese legati alla legislazione, alla politica economica e sociale, alla fiscalità e al rigore nella gestione delle imprese, - i rischi legati alle valute di ciascuno di questi paesi e alle restrizioni sugli investimenti, - i rischi legati a una maggiore volatilità e a una minore liquidità dei mercati, oltre che alla trasparenza e alla qualità delle informazioni disponibili. <p>Questi rischi possono generare una volatilità non trascurabile dei titoli, delle borse e delle valute interessate e, di conseguenza, del Valore Netto Patrimoniale dell'OICR.</p> <p>Rischi derivanti da investimenti in società a bassa capitalizzazione: i titoli di società di piccole dimensioni potrebbero essere soggetti a movimenti di mercato più improvvisi o instabili rispetto alle società di dimensioni più grandi e più consolidate o rispetto alla media del mercato in generale. Tali società potrebbero avere linee di prodotti, mercati o risorse finanziarie limitati, o dipendere da un gruppo gestionale ristretto. Il processo di sviluppo di queste società potrebbe essere dispendioso in termini di tempo. Inoltre, molti titoli di società di piccole dimensioni vengono scambiati meno frequentemente e in volumi minori, e potrebbero essere soggetti a movimenti di prezzo più improvvisi o instabili rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. I titoli delle società di piccole dimensioni possono essere inoltre più sensibili alle variazioni del mercato rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. Questi fattori possono determinare fluttuazioni sopra la media del Valore Patrimoniale Netto delle quote dell'OICR.</p> |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>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.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari</p> |

| | |
|---|---|
| | derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Il gestore ha adottato un approccio non vincolato agli investimenti. Gli unici limiti sono costituiti dal prospetto dell'OICR e dalla normativa vigente. |
| Benchmark | 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 |
| 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 |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Nordea 1 Sicav Stable Return - Classe BI" comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 01/04/2008 |
| Codice ISIN | LU0351545230 |
| Gestore | Nordea Investment Funds S.A., Lussemburgo |
| Sede legale | 562 rue de Neudorf, L-2220 Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | Nordea Bank AB |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR è conseguire un rendimento dell'investimento stabile e positivo nel tempo. |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,48% |
| 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 Absolute Return |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in tutti gli attivi permissibili come, per esempio, azioni, obbligazioni e strumenti del mercato monetario. Gli strumenti azionari sono, tra gli altri, azioni, altri tipi di azioni come azioni di società cooperative e certificati di godimento (azioni e diritti su azioni), certificati che assegnino il diritto ad ottenere dividendi, warrant su azioni e diritti patrimoniali. Le obbligazioni sono, tra gli altri, obbligazioni convertibili, titoli convertibili e warrant su obbligazioni. |
| 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 commodity, rischio transattivo e di controparte, rischio paese e rischio geografico, rischio di credito, rischio valutario, utilizzo di strumenti derivati, rischio di tasso di interesse, rischio di investimento in UCIs e UCITS, rischio di |

| | |
|---|---|
| | liquidità, rischio di mercato e rischio di default |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura , gestione efficiente del portafoglio, protezione dal deprezzamento delle valute estere in portafoglio, attenuazione degli effetti negativi di un'insolvenza dell'emittente/degli emittenti di strumenti di debito in portafoglio, assunzione di rischi di credito aggiuntivi a fronte del ricevimento regolare di un premio da parte della controparte che beneficia della protezione, incremento o riduzione della propria duration e/o per la sostituzione di un investimento diretto in titoli. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | L'OICR cerca di garantire un accesso ad un portafoglio variegato di differenti veicoli di investimento che possono beneficiare di ogni tipo di condizione di mercato. Per esempio, può godere della relativa sicurezza di strumenti a reddito fisso meno volatili senza sacrificare il potenziale di crescita nel lungo periodo di un fondo azionario. |
| 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 |

| | |
|--|---|
| Denominazione dell'OICR | "Parvest Diversified Dynamic - Classe I Cap Acc EUR", comparto di "BNP Paribas Investment Partners" SICAV multicomparto di diritto francese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 23/03/2000 |
| Codice ISIN | LU0102035119 |
| Gestore | BNP Paribas Investment Partners |
| Sede legale | 1 Boulevard Haussmann, 75009 Paris |
| Nazionalità | Francia |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo BNP Paribas |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR è di perseguire la crescita del capitale in un'ottica di medio termine. |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,43% |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3 anni |
| Profilo di rischio | <p>medio basso</p> <p>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</p> |

| | |
|---|--|
| Categoria | Alternativi Global Macro |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe le proprie attività in tutti i valori mobiliari e/o in liquidità entro i limiti consentiti dalla Legge, e altresì in strumenti derivati. Inoltre, l'OICR è esposto a una vasta gamma di classi di attivi tramite investimenti in fondi, inclusi tracker: (i) azioni di tutte le tipologie, in ogni settore e area geografica; (ii) titoli di Stato, inclusi strumenti di debito dei paesi emergenti; (iii) obbligazioni societarie; (iv) materie prime; (v) beni immobili quotati; (vi) strumenti del mercato monetario. L'OICR è altresì indirettamente esposto alla volatilità di mercato. Gli investimenti dell'OICR sono effettuati mediante fondi o con investimenti diretti. L'OICR non detiene direttamente materie prime o beni immobili. |
| 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 legato al prestito di titoli, rischio legato all'orizzonte temporale, rischio di prezzo e valutativo, rischio di credito della controparte e rischio transattivo, rischio di liquidità, rischio di cambio, rischio legale e di tassazione, rischio di fluttuazione di valore, rischio legato a strumenti azionari, rischio paese, rischio di concentrazione e legato allo stile di gestione, rischio legato ai paesi emergenti, rischio legato a specifici strumenti finanziari e rischio legato a strumenti derivati |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Al fine di conseguire l'obiettivo di performance, l'OICR implementa una strategia di allocazione marcatamente flessibile e diversificata, che comprende le suddette classi di attivi. L'allocazione delle attività è gestita sistematicamente e l'obiettivo di volatilità permanente annuale ex-ante è prossimo al 7,5%. Inoltre, l'OICR assume posizioni di allocazione tattica al fine di incrementare la performance complessiva. |
| 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 |

| | |
|--|---|
| Denominazione dell'OICR | "Pictet Global Megatrend - Classe I (Acc) comparto di "Pictet"- SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 03/11/2008 |
| Codice ISIN | LU0386875149 |
| Gestore | Pictet Asset Management Limited, Regno Unito |
| Sede legale | Moor House, Level 11, 120 London Wall, Londra EC2Y 5ET, Regno Unito |
| Nazionalità | Inglese |
| Gruppo di appartenenza | Pictet & Cie |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | Pictet Asset Management S.A., Svizzera. |

| | |
|---|--|
| Finalità dell'OICR | L'OICR applicherà una strategia di crescita del capitale, investendo almeno due terzi dei suoi attivi totali/del suo patrimonio totale in azioni o in altri titoli legati alle azioni, emessi da società in tutto il mondo. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 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 Globali |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Almeno i due terzi del portafoglio verranno investiti in azioni o in altri strumenti finanziari legati alle azioni, emessi da compagnie operanti a livello mondiale. La società di gestione monitorerà con continuità gli eventi economici e politici dei paesi in cui l'OICR investe, preferendo titoli con un alto potenziale di crescita e compagnie con attività selezionate piuttosto che grandi e più conosciuti gruppi societari. L'OICR deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, entro i limiti delle restrizioni all'investimento, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate e, in misura minore, warrant e buoni di sottoscrizione. Inoltre, l'OICR potrà altresì investire fino al 10% del patrimonio netto in OIC, includendo altri OICR della stessa SICAV. Gli investimenti in titoli di credito in conformità alla direttiva europea 2003/48/CE non potranno superare il 15%. L'OICR ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo di investimento collettivo. |
| 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 | L'OICR è soggetto ai seguenti rischi: Investimenti in paesi emergenti Rischio di tasso di cambio |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento. Si richiama tuttavia l'attenzione degli investitori sul fatto che l'acquisizione di strumenti derivati implica alcuni rischi che potrebbero produrre un effetto negativo sulla performance del Comparto. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | n.d. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Pimco GIS Diversified Income Inst Hdg Acc EUR" 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 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 14/02/2007 |
| Codice ISIN | IE00B1JCOH05 |
| Gestore | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited |
| Sede legale | Dublino Irlanda |
| Nazionalità | Irlandese |
| Gruppo di appartenenza | Allianz Global Investors |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo dell'OICR consiste nel massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 Aggregate |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe almeno i due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di Strumenti a rendimento fisso con diverse scadenze. La durata media del portafoglio di questo OICR varia generalmente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata dei tre seguenti indici: Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged; BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged e JPMorgan EMBI Global EUR Hedged. L'OICR può investire in un pool diversificato di Strumenti a reddito fisso aventi diverse scadenze. L'OICR può investire tutto il suo patrimonio in strumenti ad alto rendimento che sono in ritardo in con i pagamenti degli interessi, oppure che presentano un imminente rischio di default in rispetto di tali pagamenti con il vincolo di avere un massimo del 10% del loro patrimonio investito in strumenti con rating inferiore a B (Moody's o S&P). Almeno il 90% delle attività sarà investito in titoli che sono quotati, contrattati o negoziati in un Mercato regolamentato dell'OCSE. L'OICR non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari. L'OICR non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. |
| Aree geografiche/mercati | Nord America |

| | |
|---|---|
| di riferimento | |
| Categorie di emittenti | titoli governativi e societari |
| Specifici fattori di rischio | <p>L'OICR è soggetto ai seguenti rischi:</p> <p>Rischio di tasso di interesse: il rischio di fluttuazione del valore di mercato degli strumenti a reddito fisso a causa di movimenti del tasso di interesse. Quando i tassi di interesse nominali aumentano, il valore degli strumenti finanziari a reddito fisso detenuti dall'OICR tende a decrescere.</p> <p>Rischio di credito: l'OICR può perdere soldi se l'emittitore o il garante di uno strumento a reddito fisso, o la controparte di un contratto derivato, accordo di riacquisto o di un prestito su strumenti del portafoglio, non riesce o non vuole effettuare i pagamenti, oppure di onorare la propria obbligazione.</p> <p>Rischio di High Yield: l'OICR può investire in strumenti High Yield e strumenti senza rating di qualità di credito simile che possono essere soggetti ad un più elevato livello di tassi di interesse, rischio di credito e di liquidità.</p> <p>Rischio di mercato: il valore degli strumenti trattenuti dall'OICR può aumentare o decrescere, a volte in maniera molto rapida e non prevedibile. Gli attivi possono decrescere di valore a causa di fattori che influiscono su strumenti dei mercati in generale oppure particolari industrie.</p> <p>Rischio dell'emittente: il valore di un attivo può diminuire per un numero di ragioni direttamente legate all'emittitore, come la performance di gestione.</p> <p>Rischio di liquidità: il rischio di liquidità è presente quando un particolare investimento è difficile da acquistare o vendere. Ogni investimento dell'OICR in strumenti illiquidi dovrebbe ridurre la performance dell'OICR poiché potrebbe non essere in grado di rivendere lo strumento illiquido ad una tempistica o prezzo vantaggiosi.</p> <p>Rischio derivato: questo rischio dell'OICR può essere soggetto al rischio associato agli strumenti derivati. I derivati vengono tipicamente usati per ridurre l'esposizione ad altri rischi, come il rischio di interesse o il rischio di valuta.</p> <p>Rischio globale di investimento: l'OICR investe in strumenti di certe giurisdizioni internazionali che possono presentare un più rapido cambiamento nel valore. Il valore del patrimonio dell'OICR può essere influenzato da incertezze tipo il cambiamento di elementi internazionali, variazioni di politiche governative, modifiche a livello di tassazione, fluttuazioni valutarie e altre modifiche nella legislazione e nella regolamentazione dei paesi in cui l'OICR investe.</p> <p>Rischio dei paesi emergenti: l'OICR può investire in strumenti emessi da soggetti collocati in mercati emergenti.</p> <p>Rischio valutario: l'OICR può essere esposto al rischio di cambio di valuta. Cambi nei tassi di conversione valutarie possono causare l'aumento o la riduzione del valore di un investimento effettuato dall'OICR.</p> <p>Rischio di esposizione: transazioni sui derivati possono sottoporre l'OICR ad un'ulteriore esposizione al rischio.</p> |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>L'OICR può utilizzare strumenti derivati come gli accordi a termine, a premio e swap, quotati o meno, e può, inoltre, stipulare contratti forward in valuta estera a termine. Tali strumenti derivati possono essere utilizzati per scopi di copertura e/o per scopi di investimento.</p> <p>Per esempio, l'OICR può utilizzare strumenti derivati (garantiti solo da attività o settori sottostanti consentiti nell'ambito della politica di investimento dell'OICR) (i) per coprire un'esposizione valutaria, (ii) come sostituto di posizione tra le attività sottostanti nel caso in cui il gestore ritenga che un'esposizione derivata alle attività sottostanti rappresenti un vantaggio rispetto all'esposizione diretta, (iii) per adattare l'esposizione al tasso di interesse dell'OICR all'ottica del tasso di interesse gestore, e/o (iv) per guadagnare un'esposizione alla composizione e performance di un indice particolare (a condizione che l'OICR non abbia un'esposizione indiretta tramite un indice verso uno strumento, emittente o</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>valuta nei cui confronti non può avere un'esposizione diretta). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | L'OICR cercherà di massimizzare la propria performance attraverso una gestione prudente dei propri investimenti. |
| Benchmark | <p>33,3% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged</p> <p>33,3% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged</p> <p>33,3% JPMorgan EMBI Global EUR Hedged</p> <p>n.d.</p> |
| 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 |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Global Real Return Fund - Classe Institutional EUR (Hedged) Income Acc" comparto di "PIMCO Funds: Global Investors Series plc" - Sicav multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. |
| Data inizio operatività | 30/09/2003 |
| Codice ISIN | IE0033666466 |
| Gestore | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, Irlanda |
| Sede legale | Dublino Irlanda |
| Nazionalità | Irlandese |
| Gruppo di appartenenza | Allianz Global Investors |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'OICR mira a massimizzare il rendimento reale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e la prudente gestione degli investimenti |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 anni |
| Profilo di rischio | <p>medio basso</p> <p>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</p> |
| Categoria | Obbligazionari indicizzati all'inflazione |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR è un portafoglio a gestione attiva di obbligazioni indicizzate all'inflazione e di duration intermedia, emessi principalmente da governi di paesi sviluppati, quali Australia, Canada, Francia, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti. In particolare, l'OICR investe almeno due terzi delle proprie attività in un portafoglio diversificato di obbligazioni a tasso fisso indicizzate all'inflazione. L'OICR può altresì detenere partecipazioni tattiche in misura limitata, inclusi titoli di stato nominali, mutui, |

| | |
|---|---|
| | <p>obbligazioni societarie e strumenti del mercato monetario.</p> <p>Le obbligazioni indicizzate all'inflazione sono strumenti finanziari a rendimento fisso strutturati in modo da proteggere contro l'inflazione. Il valore del capitale obbligazionario o del reddito da interessi versato sull'obbligazione viene corretto in base alle variazioni di una misurazione ufficiale dell'inflazione. Il Tesoro statunitense utilizza il Consumer Price Index for Urban Consumers come misurazione dell'inflazione. Le obbligazioni indicizzate all'inflazione emesse dai governi non statunitensi vengono solitamente corrette in modo da rispecchiare un indice di inflazione calcolato dal governo in questione. Il "rendimento reale" corrisponde al rendimento totale meno il costo dell'inflazione, solitamente misurato attraverso la variazione di una misurazione dell'inflazione ufficiale.</p> <p>La durata media del portafoglio di tale OICR varierà solitamente in misura pari a due anni (in più o in meno) rispetto alla durata del Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index.</p> <p>L'OICR può possedere sia strumenti finanziari a rendimento fisso non denominati in dollaro statunitense, sia posizioni valutarie non denominate in dollaro statunitense. L'esposizione valutaria non denominata in dollaro statunitense è limitata al 20% delle attività totali. Di conseguenza, i movimenti sia di strumenti finanziari a rendimento fisso non denominati in dollaro statunitense, sia di valute non denominate in dollaro statunitense possono influire sul rendimento dell'OICR. Le attività di copertura valutaria e le posizioni valutarie saranno implementate utilizzando contratti in valuta estera a pronti e per consegna differita, nonché contratti di cambio a termine, contratti a premio e swap.</p> <p>L'OICR non può investire oltre il 25% del proprio patrimonio in valori mobiliari convertibili in titoli azionari e non può investire oltre il 10% del proprio patrimonio totale in titoli azionari. L'OICR è soggetto a un limite complessivo, pari a un terzo del suo patrimonio totale, agli investimenti combinati in (i) valori mobiliari convertibili in titoli azionari, (ii) titoli azionari (inclusi warrant), (iii) certificati di deposito e (iv) accettazioni bancarie. L'OICR, inoltre, può investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote o azioni di altri organismi di investimento collettivo. L'OICR può, inoltre, investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli illiquidi nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. E' previsto, altresì, che l'OICR possa investire sino al 15% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti.</p> |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Australia, Canada, Francia, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti. |
| Categorie di emittenti | emittenti governativi e sopranazionali. |
| Specifici fattori di rischio | nessuno |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate alla copertura dei rischi di portafoglio o come parte della strategia d'investimento. L'uso di questi strumenti può comportare costi e rischi come il rischio liquidità, rischio di mercato, rischio di credito, rischio di gestione e il rischio di non poter chiudere una posizione quando sarebbe vantaggioso farlo. Inoltre l'uso di derivati nel portafoglio d'investimento può comportare una perdita maggiore dell'importo principale investito.</p> <p>Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | La filosofia di investimento dell'OICR si fonda sul criterio della diversificazione. Vengono utilizzate strategie top-down attraverso una posizione sui tassi di |

| | |
|---|---|
| | interesse, sulla volatilità, sulla curva dei rendimenti e attraverso la rotazione settoriale. Vengono anche adottate strategie bottom-up che implicano l'analisi e la selezione di titoli specifici. L'obiettivo è di abbinare la prospettiva a livello di portafoglio e quella a livello dei singoli titoli per conferire costantemente valore aggiunto nel corso del tempo, mantenendo un livello di rischio accettabile in portafoglio rispetto all'indice di riferimento. |
| Benchmark | Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index è 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. |
| 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 |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Pimco Global Multi-Asset Fund - Classe I Eur (Hedged)" comparto di "Pimco Funds: Global Investors Series Plc" - SICAV multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 15/04/2009 |
| Codice ISIN | IE00B639QZ24 |
| Gestore | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, Irlanda |
| Sede legale | Dublino Irlanda |
| Nazionalità | Irlandese |
| Gruppo di appartenenza | Allianz Global Investors |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'OICR mira a massimizzare il rendimento totale, compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento e coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 | L'OICR mira a conseguire il proprio obiettivo di investimento assumendo un'esposizione a una vasta gamma di classi di attivo, inclusi titoli azioni, a reddito fisso, materie prime e immobili. L'OICR non investe direttamente in materie prime o immobili. L'OICR può raggiungere l'esposizione auspicata mediante un investimento diretto in azioni e titoli correlati ad azioni (quali warrant e titoli convertibili in azioni), strumenti a reddito fisso e/o investimenti in organismi di investimento collettivo sottostanti e/o derivati (quali swap, contratti a termine e a premio, negoziati su una borsa valori o over-the-counter) secondo quanto sarà ritenuto appropriato in conformità con i limiti di investimento precisati nel prospetto dell'OICR. Gli |

organismi di investimento collettivo possono essere altri Comparti dell'OICR (esclusivamente Azioni di Classe Z) o altri organismi di investimento collettivo promossi o gestiti da promotori non affiliati.

L'OICR investirà di norma tra il 20% e l'80% del proprio patrimonio netto in azioni o titoli correlati ad azioni. Ciò include, senza pretese di esaustività, azioni ordinarie, privilegiate, titoli convertibili in azioni o ETF di tipo azionario.

Qualsivoglia investimento in ETF dovrà essere conforme ai limiti di investimento per gli investimenti in valori mobiliari e organismi di investimento collettivo ai sensi del prospetto dell'OICR.

L'OICR può investire fino al 25% del proprio patrimonio totale in strumenti correlati a materie prime. Detti strumenti includono, a solo titolo esemplificativo, ma non esaustivo, strumenti derivati basati su indici di materie prime (tra cui l'indice Dow-Jones AIG Commodity e altri indici finanziari idonei approvati dall'Autorità finanziaria), obbligazioni indicizzate alle materie prime e ETF idonei.

L'OICR può altresì investire in azioni o strumenti correlati ad azioni di emittenti di settori collegati alle materie prime.

L'OICR può acquisire l'esposizione al segmento immobiliare mediante titoli correlati agli immobili, inclusi REIT (real estate investment trust) quotati, titoli azionari di società aventi come oggetto principale la proprietà, la gestione e/o lo sviluppo di beni immobili o derivati basati su indici REIT o altri indici correlati ai beni immobili che soddisfano i criteri dettati dall'Autorità finanziaria.

Gli strumenti a reddito fisso in cui l'OICR può investire avranno un rating pari ad almeno Caa, assegnato da Moody's, o CCC, assegnato da S&P, oppure, qualora fossero privi di rating, dovranno avere una qualità analoga secondo quanto stabilito da PIMCO.

L'OICR può investire senza limitazioni in strumenti economicamente correlati ai mercati emergenti. L'OICR può investire in Azioni di Classe Z di altri Comparti della SICAV o in altri organismi di investimento collettivo aventi sede e regolamentati in uno Stato membro, nelle Isole del Canale, sull'Isola di Man, in Svizzera o negli Stati Uniti (collettivamente i "Comparti sottostanti" e singolarmente il "Comparto sottostante").

L'OICR potrà investire soltanto, fatte salve le limitazioni riportate infra, in OICR non armonizzati che soddisfino le seguenti condizioni: (i) l'unico obiettivo del Comparto sottostante è l'investimento collettivo in valori mobiliari e/o in altre attività finanziarie liquide del capitale raccolto presso il pubblico e il Comparto sottostante opera sulla base della ripartizione del rischio; (ii) il Comparto sottostante, su richiesta di un azionista, riacquista le quote di detto azionista; (iii) il Comparto sottostante è autorizzato ai sensi di leggi che prevedono il suo assoggettamento a una supervisione considerata adeguata dall'Autorità finanziaria; (iv) il livello di tutela offerto agli azionisti del Comparto sottostante è equivalente a quello offerto ai detentori di quote in un OICR armonizzato e (v) il Comparto sottostante rende note, su base semestrale e annuale, informazioni sufficienti a consentire al Consulente per l'investimento di valutarne le attività, passività, il reddito e le transazioni.

L'OICR può investire in azioni di Classe Z di altri Comparti. L'investimento non è consentito in quei Comparti che investono in altri Comparti dell'OICR.

L'OICR può detenere sia posizioni di investimento non denominate in Euro che posizioni valutarie non denominate in Euro. Pertanto, le oscillazioni degli investimenti non denominati in Euro e quelle delle valute non denominate in Euro possono influenzare il rendimento. Le attività di copertura valutaria e le posizioni valutarie attive potranno essere implementate, secondo le condizioni economiche prevalenti, utilizzando contratti in valuta estera a pronti e per consegna differita, nonché contratti di cambio a termine, contratti a premio in valute e permuta di valuta. Le varie tecniche di gestione efficiente del portafoglio (ivi compresi, a

| | |
|---|--|
| | titolo esemplificativo, ma non esaustivo, al momento dell'emissione: consegna dilazionata, impegno a pronti, transazioni valutarie, repo e repo inverso, e transazioni di prestito di titoli) sono soggette alle limitazioni e condizioni stabilite di volta in volta dall'Autorità finanziaria competente e descritte più approfonditamente nel prospetto dell'OICR. |
| 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 per investimento in materie prime: gli investimenti dell'OICR in strumenti derivati con sottostanti indici su materie prime possono comportare una maggiore volatilità per l'OICR rispetto agli strumenti finanziari tradizionali. Il valore degli strumenti derivati con sottostanti indici su materie prime può essere influenzato da variazioni nei movimenti generali dei mercati, volatilità sugli indici su materie prime, variazione dei tassi di interesse, o fattori che colpiscono un particolare settore o materia prima. Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutarie sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | coerentemente con il grado di rischio, a fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Le attività dell'OICR non saranno allocate seguendo una ripartizione predeterminata o una ponderazione prestabilita delle diverse classi di attivo o aree geografiche. Nelle scelte di investimento, invece, l'OICR considera molteplici dati qualitativi e quantitativi relativi alle economie globali e la crescita prevista di vari settori industriali e classi di attivo. |
| Benchmark | 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 valutari è totalmente coperto. L'indice BarCap Global Aggregate TR USD è un indice rappresentativo dei titoli obbligazionari denominati in dollari. |
| 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 |

| | |
|--------------------------------|--|
| Denominazione dell'OICR | "R Club - Classe C" - Fondo comune di investimento di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. |
| Data inizio operatività | 15/11/1989 |
| Codice ISIN | FR0010541557 |
| Gestore | Rothschild & Cie Gestion, Francia |

| | |
|---|---|
| Sede legale | 29, avenue de Messine, Paris 750008 |
| Nazionalità | Francia |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Rothschild & Cie Banque |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo di gestione dell'OICR è di conseguire una performance superiore a quella del benchmark di riferimento, così composto: 40% Euro EMTS Global +30% DJ Euro Stoxx Large (al prezzo di chiusura, dividendi non reinvestiti) +20% MSCI World ex EMU (al prezzo di chiusura, dividendi non reinvestiti) +10% Eonia. |
| 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 | Alternativi Mixed Flexible |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe in tassi di interesse, obbligazioni convertibili e azioni sulla base del rigoroso processo di selezione quantitativa e qualitativa definito dalla società di gestione. L'OICR può: - investire fino al 100% obbligazioni, governative o societarie, investment grade o altra categoria, senza limiti di scadenza, fino al 20% del proprio patrimonio in titoli ad alto rendimento ("high yield"). Se all'emissione o all'emittente non è attribuito un rating interno, la società di gestione si riserva il diritto di assegnare il rating pari a "investment grade" o "high yield"; - investire fino al 100% in azioni; - investire fino al 10% in OICVM; - detenere liquidità. L'OICR può, inoltre, diversificare il proprio portafoglio investendo fino al 10% del proprio patrimonio netto, direttamente o indirettamente, in quelle che sono conosciute come "obbligazioni il cui valore è legato ad eventi catastrofici". Questa diversificazione è svolta investendo in quote di OICVM specializzati in questo tipo di obbligazioni. La caratteristica specifica di tali obbligazioni è che il loro capitale e/o le cedole varia a seconda se si verificano o meno eventi catastrofici (in particolare le obbligazioni legate al settore industriale, della sanità e dei servizi igienici con diversificazione geografica, per classe di rischio e stagionalità) a prescindere dal trend di mercato finanziario. L'OICR può investire fino al 20% del patrimonio nelle economie emergenti e fino al 20% del patrimonio in titoli di società small cap. |
| 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 investimento in titoli obbligazionari il cui valore è legato ad eventi catastrofici: l'OICR può essere esposto ai rischi inerenti a questo tipo di legame |

| | |
|---|---|
| | dato che può investire fino al 10% del suo patrimonio in tali tipologie di obbligazioni e/o OICVM specializzati in tali obbligazioni. Il valore patrimoniale netto dell'OICR può, quindi, diminuire al verificarsi di un evento catastrofico. |
| 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. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Il processo di gestione degli OICVM combina approcci top-down e bottom-up per i prodotti azionari di portafoglio. Nella gestione degli investimenti in tassi d'interesse, le tre fonti di valore aggiunto utilizzati sono: a) la sensibilità, b) l'esposizione al rischio di credito e c) il posizionamento della curva di rendimento. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|--|---|
| Denominazione dell'OICR | "R Euro Credit - Classe C" - Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. |
| Data inizio operatività | 22/02/1997 |
| Codice ISIN | FR0007008750 |
| Gestore | Rothschild & Cie Gestion FRANCE |
| Sede legale | 29, avenue de Messine, Paris 750008 |
| Nazionalità | Francia |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Rothschild & Cie Banque |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo di gestione dell'OICR è di conseguire una performance superiore a quella dell'indice Markit iBoxx Ç Corporate nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, investendo sul mercato delle obbligazioni emesse o garantite dagli stati dell'Area Euro. |
| 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 | <p>L'OICR investe principalmente in obbligazioni a tasso fisso e variabile e altri titoli di debito, titoli di partecipazione agli utili e obbligazioni indicizzate, tutti con grado di rischio investment grade, e inoltre in titoli di debito negoziabili a medio termine e obbligazioni convertibili (fino ad un massimo del 20%):</p> <ul style="list-style-type: none"> - emessi o garantiti da un governo dell'eurozona e titoli denominati in euro ed emessi da organizzazioni internazionali in cui almeno uno Stato della zona euro è membro; - di società (fino al grado di rischio investment grade); - di qualsiasi durata. <p>L'OICR può, inoltre, diversificare il proprio portafoglio investendo fino al 10% del proprio patrimonio netto, direttamente o indirettamente, in quelle che sono conosciute come "obbligazioni il cui valore è legato ad eventi catastrofici". Questa diversificazione è svolta investendo in quote di OICVM specializzati in questo tipo di obbligazioni. La caratteristica specifica di tali obbligazioni è che il loro capitale e/o le cedole varia a seconda se si verificano o meno eventi catastrofici (in particolare le obbligazioni legate al settore industriale, della sanità e dei servizi igienici con diversificazione geografica, per classe di rischio e stagionalità) a prescindere dal trend di mercato finanziario.</p> <p>L'OICR potrà anche essere in grado di investire fino al 10% in titoli ad alto rendimento (high yield), e obbligazioni non-investment grade. Se l'emissione o l'emittente non siano stati valutati, la Società si riserva il diritto di assegnare un rating interno pari a obbligazioni prive di rating (investment grade o high yield). Fino al 10% del patrimonio dell'OICR può essere investito in obbligazioni di emittenti dei mercati emergenti.</p> <p>L'OICR può, inoltre, investire in strumenti finanziari negoziati sui mercati francesi e stranieri regolamentati o over-the-counter (quali pronti contro termine; derivati di credito, e in particolare i credit default swap, e le operazioni di cambio a termine).</p> <p>L'OICR può investire fino al 10% del suo patrimonio in azioni o quote di OICR armonizzati europei e francesi, nel rispetto dei termini legali e di regolamentazione e le condizioni, e in particolare in OICVM del mercato monetario e in OICVM diversificati (in particolare in obbligazioni convertibili).</p> |
| 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 investimento in titoli obbligazionari il cui valore è legato ad eventi catastrofici: l'OICR può essere esposto ai rischi inerenti a questo tipo di legame dato che può investire fino al 10% del suo patrimonio in tali tipologie di obbligazioni e/o OICVM specializzati in tali obbligazioni. Il valore patrimoniale netto dell'OICR può, quindi, diminuire al verificarsi di un evento catastrofico |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <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>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | Il posizionamento lungo la curva dei rendimenti e l'esposizione al rischio di |

| | |
|---|--|
| | <p>credito è svolto su base discrezionale.</p> <p>Per quanto riguarda l'esposizione al rischio di credito, il processo di gestione degli OICVM combina due approcci: top-down e bottom-up, consentendo di individuare due fonti di valore aggiunto.</p> <p>La selezione dei titoli si basa su un approccio che prevede due fasi fondamentali:</p> <ul style="list-style-type: none"> - l'allocazione settoriale e geografica è determinata sulla base dell'analisi della situazione economica e finanziaria. Quest'analisi permette di individuare i rischi a lungo termine e i problemi che influenzano la formazione dei prezzi. Particolare enfasi è posta sui casi di default che si sono verificati; - la selezione dei titoli è fatta sulla base di un approccio che prevede due fasi fondamentali: <ul style="list-style-type: none"> un'analisi quantitativa basata sulla probabilità di default: <ul style="list-style-type: none"> - utilizzando una grande quantità di dati di pubblico dominio e statistiche per ogni società; - confrontando questi dati con quelli di aziende dello stesso settore economico; - determinando un valore teorico che si confronta favorevolmente o sfavorevolmente con quello di mercato. un'analisi qualitativa basata su: <ul style="list-style-type: none"> - la sostenibilità del settore; - uno studio della competitività del settore; - la comprensione del bilancio; - la redditività realizzata (gli squilibri tra domanda e offerta, i vantaggi in termini di costi, brevetti, marchi, la legislazione e regolamenti, ecc); - la comprensione della maturità dei debiti (in bilancio e fuori bilancio); - la determinazione della probabilità di sopravvivenza intra-settoriale. |
| Benchmark | <p>Markit iBoxx Eur Corporate</p> <p>Markit iBoxx Ç 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 www.rothschildgestion.fr.</p> <p>Ticker: QW5A</p> |
| 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 |

| | |
|--|---|
| Denominazione dell'OICR | "Schroder International Selection Fund Euro Liquidity - Classe A (Acc)" comparto di "Schroder International Selection Fund"-Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 20/09/2001 |
| Codice ISIN | LU0136043394 |
| Gestore | Schroders Investment Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo |
| Sede legale | 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Schroders |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | Schroders Investment Management Limited, Londra |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo dell'OICR è conseguire liquidità e reddito corrente, coerentemente con l'obiettivo di protezione del capitale e con il livello di volatilità media annua |

| | |
|---|---|
| | attesa, investendo in titoli a reddito fisso a breve termine di alta qualità denominati in euro e a condizione che (i) 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 i termini e le condizioni di tali titoli prevedano la ridefinizione del tasso d'interesse con frequenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato. |
| 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 | L'OICR investe principalmente in titoli di debito a breve termine con rating elevato o comunque di emittenti con elevato merito creditizio, denominati in euro e a condizione che (i) 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 i termini e le condizioni di tali titoli prevedano la ridefinizione del tasso d'interesse con frequenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR. L'OICR potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari allo scopo di ottimizzare la tesoreria liquidità dell'OICR. L'OICR potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Area Euro |
| Categorie di emittenti | la strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica, settore d'attività, tipo o caratteristica dei titoli. |
| Specifici fattori di rischio | nessuno |
| 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 esclusivamente per finalità di copertura. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | L'OICR investirà in strumenti del mercato monetario al fine di conseguire l'obiettivo primario dell'OICR. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Seb Asset Selection Fund - Classe C Eur" comparto di "SEB Fund 1"- Fondo comune di investimento mobiliare multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzato alla direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 03/10/2006 |
| Codice ISIN | LU0256624742 |
| Gestore | Seb Asset Management S.A., Lussemburgo |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | 61, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Lussemburgo Lussemburghese Gruppo SEB |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | SEB Investment Management |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo principale dell'OICR è quello di generare, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, il maggior rendimento possibile mantenendo un livello di rischio ben equilibrato. Per ottenere il suo obiettivo principale, il portafoglio dell'OICR si concentrerà innanzitutto sul rendimento azionario. Tuttavia, può generare rendimento anche da esposizioni a valute, materie prime e metalli. Il portafoglio comprenderà principalmente, ma non esclusivamente, azioni e valori mobiliari correlati ad azioni. L'OICR può includere in portafoglio titoli a tasso fisso (1) come parte dell'obiettivo principale, (2) per coprire esposizioni su derivati o (3) a scopi di gestione della liquidità. L'OICR può altresì investire in strumenti del mercato monetario. Inoltre, al fine di mantenere un'adeguata disponibilità liquida, l'OICR può, in via secondaria, detenere attività liquide. L'OICR può fare uso di derivati. Il ricorso a questo tipo di strumenti non deve necessariamente essere limitato a scopi di copertura |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 9,49% |
| 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 | il portafoglio viene investito in azioni e valori mobiliari correlati ad azioni emessi da società internazionali, senza alcuna restrizione a una specifica area geografica o a uno specifico settore industriale, nonché in titoli a tasso fisso, obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant per la sottoscrizione di valori mobiliari, obbligazioni a cedola zero, certificati di partecipazione agli utili e quote/azioni di altri OICR. L'OICR può altresì cercare di creare esposizioni a indici delle materie prime. In particolare, l'OICR investirà prevalentemente in azioni (circa il 67% del portafoglio) e significativamente in materie prime (circa il 40% del portafoglio). L'OICR non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di altri OICR, armonizzati e non. L'OICR prenderà decisioni attive in merito a eventuali esposizioni valutarie tese ad aumentare il reddito o l'utile dell'OICR. L'OICR può investire fino al 100% del proprio patrimonio in diversi valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'UE, dalle sue autorità locali o da enti pubblici internazionali di cui fanno parte uno o più Stati membri, o da un altro |

| | |
|---|--|
| | Stato dell'OCSE. L'OICR può avvalersi di questa clausola solo detenendo valori mobiliari e strumenti del mercato monetario ottenuti da almeno sei differenti emissioni, laddove i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario ottenuti nel quadro di un'unica emissione non ammontino a più del 30% del patrimonio netto totale dell'OICR. |
| 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 cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | La strategia d'investimento dell'OICR può prevedere anche l'uso di contratti futures, opzioni, swap, credit default swap e altri derivati e si potrà altresì ricorrere a strumenti derivati per garantire una copertura ai vari investimenti, gestire il rischio e incrementare il reddito o l'utile dell'OICR. Le attività sottostanti ai derivati summenzionati comprendono gli strumenti descritti nel Regolamento di gestione, nonché indici finanziari, tassi d'interesse, tassi di cambio e indici delle materie prime. Un indice delle materie prime può inglobare diversi sottoindici finanziari rappresentanti ciascuno un settore specifico. L'esposizione a un sottoindice finanziario rappresentante uno specifico settore di materie prime non può superare il 15% del valore patrimoniale netto. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|--|--|
| Denominazione dell'OICR | "SEB Global fund C EUR" comparto di SEB Fund 1 SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE |
| Data inizio operatività | 05/11/2013 |
| Codice ISIN | LU0957649758 |
| Gestore | Seb Asset Management S.A., Lussemburgo |
| Sede legale | 61, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo SEB |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | SEB Investment Management |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR 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 | 5 anni |

| | |
|---|---|
| minimo consigliato | |
| 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 Globali |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR è gestito in modo attivo su base globale e investe in diversi paesi e settori, esclusi i mercati emergenti. Il gestore il rendimento dell'OICR con il parametro di riferimento, MSCI World Net Return Index (un indice azionario globale a reinvestimento). 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 paese, rischio valutario, rischio di liquidità, rischio di portafoglio mirato, rischio di turnover, rischio di management, rischio legato a compagnie a più bassa capitalizzazione, rischio di industria/di settore, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati e rischio legato a strumenti azionari |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati come strumento ai fini di raggiungere gli obiettivi di investimento e gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|--------------------------------|---|
| Denominazione dell'OICR | "Templeton Asian Growth I Acc EUR" comparto di Franklin Templeton Investment Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 31/08/2004 |
| Codice ISIN | LU0195950992 |
| Gestore | Templeton Asset Management Ltd., Singapore |
| Sede legale Nazionale | 7 Temasek Boulevard #38-03 Suntec Tower One, Singapore Singaporiana Franklin Templeton Investments |

| | |
|---|---|
| Gruppo di appartenenza | |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo d'investimento è la rivalutazione del capitale a lungo termine, investendo in titoli di società situate in Asia, inclusi i Mercati Emergenti |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 25,54% |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 anni |
| Profilo di rischio | 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 |
| Categoria | Azionari Asia e Area Pacifico |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investe prevalentemente in titoli azionari quotati in Asia. L'OICR può inoltre investire in titoli azionari quotati in borse valori riconosciute nei mercati finanziari della regione asiatica (a esclusione di Australia, Nuova Zelanda e Giappone). In normali condizioni di mercato l'OICR investe prevalentemente in azioni ordinarie. Poiché l'obiettivo d'investimento è più verosimilmente raggiungibile con una politica d'investimento flessibile e agile, l'OICR può cercare opportunità d'investimento in altri tipi di valori mobiliari, compresi titoli a reddito fisso. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Asia (ex Giappone) |
| Categorie di emittenti | Emittenti societari asiatici Large Cap |
| Specifici fattori di rischio | Rischio di valuta: il rischio di perdita derivante da fluttuazioni del tasso di cambio o dovuta a norme sul controllo del cambio. Rischio dei mercati emergenti: rischio collegato a investimenti in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere colpiti da instabilità politica/economica, mancanza di liquidità o problemi legati alla custodia. Rischio di liquidità: il rischio che nasce quando condizioni avverse di mercato inficiano la capacità di dismettere attività quando necessario. Una ridotta liquidità potrebbe avere un impatto negativo sul prezzo delle transazioni. Rischio operativo: il rischio di perdita derivante da errori o fallimenti provocati da persone, sistemi, fornitori di servizi o processi dai quali il fondo dipende. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | Normalmente l'OICR non utilizza strumenti derivati nella gestione del suo portafoglio. Potrebbe comunque fare uso, in maniera saltuaria, di titoli strutturati per accedere ad un paese che non è aperto ad azionisti stranieri, come l'Arabia Saudita, o per accedere ad una classe di azioni ristretta (ad esempio le azioni A cinesi); queste tipologie di strumenti strutturati sono classificati come derivati. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Il Comparto applica il tradizionale metodo d'investimento Templeton. L'approccio alla selezione dei titoli è di tipo bottom up, orientato al valore sul lungo termine, con grande rilievo dato alla diligenza e alla disciplina. |

| | |
|---|---|
| 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 |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Templeton Global Bond Fund - Classe A (Acc) EUR", comparto di "Franklin Templeton Investment Funds, SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 09/09/2002 |
| Codice ISIN | LU0152980495 |
| Gestore | Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA) |
| Sede legale | One Franklin Parkwa, San Mateo, CA 94403-1906, U.S.A. |
| Nazionalità | Statunitense |
| Gruppo di appartenenza | Franklin Templeton Fixed Income Group |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | il principale obiettivo d'investimento dell'OICR è di massimizzare, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio e compatibilmente con una prudente gestione dell'investimento, il rendimento totale dell'investimento consistente in una combinazione di rendimenti da interesse, rivalutazione del capitale e profitti valutari. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 | Obbligazionari Globali Governativi |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L' OICR persegue il proprio obiettivo investendo principalmente in un portafoglio di titoli di debito a tasso fisso e variabile e titoli obbligazionari di emittenti statali o parastatali del mondo intero. L' OICR può investire inoltre, nel rispetto dei limiti agli investimenti, in titoli di debito di emittenti societari, in strumenti finanziari o prodotti strutturati collegati ad attività o valute di qualsiasi nazione. L' OICR potrà anche acquisire obbligazioni emesse da entità sovranazionali costituite o sostenute da vari governi nazionali, come la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo o la Banca Europea degli Investimenti. L' OICR può detenere fino al 10% del proprio patrimonio netto totale in titoli in default. L' OICR può acquistare titoli a reddito fisso e titoli obbligazionari denominati in dollari Usa o in altra valuta, e può detenere titoli azionari nella misura in cui derivino dalla conversione o dallo scambio di un'azione privilegiata o un titolo obbligazionario. |
| 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 obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. |

| | |
|--|--|
| <p>Specifici fattori di rischio</p> | <p>Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute.</p> <p>Rischio di titoli di debito in default: l'OICR può acquistare titoli di debito in default se, a giudizio del gestore del portafoglio risulti probabile che l'emittente possa riprendere a pagare interessi o risultino probabili nell'immediato futuro altri sviluppi favorevoli. Questi titoli possono diventare illiquidi. Il rischio di perdita dovuto a inadempimento può anche essere considerevolmente maggiore con titoli con un basso rating del credito in quanto si tratta in genere di titoli non garantiti e spesso subordinati ad altri creditori dell'emittente. Se l'emittente di un titolo di un portafoglio dell'OICR non paga, l'OICR può registrare perdite non realizzate sul titolo, il che può ridurre il valore patrimoniale netto per azione del l'OICR. I titoli in default tendono a perdere molto del loro valore prima ancora di diventare tali. Pertanto, il Valore Patrimoniale Netto per azione del l'OICR può essere influenzato negativamente prima ancora che un emittente cessi di pagare. Inoltre, l'OICR può andare incontro ad ulteriori spese cercando di recuperare il capitale o gli interessi su un titolo in default. Tra le società emittenti titoli di debito o obbligazioni in cui l'OICR potrà essere investito, sono incluse entità organizzate e rese operative al solo fine di ristrutturare le caratteristiche di investimento di vari tipi di titoli o obbligazioni. Questi enti possono avere la forma della banca d'investimento che riceve compensi per la costituzione degli enti e per il collocamento dei rispettivi titoli.</p> <p>Rischio dei mercati emergenti: i rischi derivanti dall'investimento nei mercati emergenti possono includere: (i) limitazioni all'investimento e al rimpatrio, (ii) fluttuazioni valutarie, (iii) la possibilità di un'insolita instabilità del mercato rispetto ai paesi più industrializzati, (iv) partecipazione del governo nel settore privato, (v) limitata informativa agli investitori e obblighi di trasparenza verso gli investitori meno rigorosi, (vi) mercati mobiliari con liquidità bassa e sostanzialmente inferiore rispetto ai paesi più industrializzati, il che significa che talvolta l'OICR può non essere in grado di vendere certi titoli a prezzi soddisfacenti, (vii) limitata regolamentazione dei mercati mobiliari, (viii) sviluppi politici ed economici internazionali e locali, (ix) possibile imposizione di controlli dei cambi o altre leggi o restrizioni statali locali, (x) il crescente rischio di effetti negativi derivanti da deflazione ed inflazione, (xi) la possibilità di una limitata rivalsa per l'OICR e (xii) sistemi di custodia e/o liquidazione non del tutto sviluppati. Gli investitori dovrebbero in particolar modo essere informati del fatto che la liquidità dei titoli emessi da società ed enti statali nei Mercati Emergenti potrebbe essere sostanzialmente minore rispetto ai titoli dei paesi industrializzati.</p> <p>Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade: l'OICR può investire in titoli di debito con un rating del credito inferiore a investment grade. Conseguentemente, un investimento nell'OICR è caratterizzato da un più alto livello di rischio di credito. Gli strumenti finanziari che hanno una valutazione inferiore all'investment grade quali, ad esempio, i titoli di debito a rendimento elevato, possono essere considerati una strategia ad alto rischio e possono comprendere strumenti finanziari privi di valutazione e/o in default. Strumenti finanziari di minor qualità, di più alto rendimento, possono altresì conoscere una più elevata instabilità nel prezzo se raffrontati con strumenti finanziari di maggior qualità e minore rendimento. Inoltre, i tassi di inadempimento tendono a salire per le società con strumenti finanziari aventi una valutazione più bassa, in caso di recessione economica o in periodi in cui i tassi</p> |
|--|--|

| | |
|---|--|
| | <p>d'interesse sono più elevati. Le società che emettono titoli di debito ad alto rendimento non sono finanziariamente solide e il loro basso merito di credito può accrescere la possibilità di insolvenza. È più probabile che le società incontrino difficoltà finanziarie e siano più vulnerabili ai mutamenti in atto nell'economia come una recessione o un prolungato periodo di aumento dei tassi d'interesse che potrebbero incidere sulla loro capacità di effettuare pagamenti di interessi e/o del capitale investito.</p> <p>Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività: i titoli garantiti da ipoteca si differenziano dai titoli di debito convenzionali in quanto il capitale viene ripagato durante il corso della vita dell'OICR, piuttosto che al rendimento della scadenza. L' OICR potrà ricevere rimborsi anticipati del capitale non pianificati prima della data di scadenza del titolo, mediante pagamenti volontari, rifinanziamenti o pignoramento dei prestiti ipotecari sottostanti. Ciò rappresenta per l'OICR una perdita di interesse anticipato e una parte del proprio investimento di capitale costituito da qualsiasi eventuale sovrapprezzo versato dall'OICR. Generalmente i rimborsi anticipati ipotecari aumentano con la diminuzione dei tassi di interesse. I titoli garantiti da ipoteca sono inoltre soggetti al rischio di estensione. Un aumento improvviso dei tassi di interesse potrebbe ridurre il tasso dei pagamenti anticipati per i titoli garantiti da ipoteca ed estenderne la loro durata. Ciò potrebbe comportare una maggiore sensibilità del prezzo dei titoli ai cambiamenti dei tassi di interesse. Gli emittenti di titoli garantiti da attività potrebbero avere una capacità limitata di implementare l'interesse del titolo nelle attività principali, e i miglioramenti del credito forniti a supporto dei titoli, qualora ve ne siano, potrebbero rivelarsi inadeguati per la protezione degli investitori nel caso di default. Come per i titoli garantiti da ipoteca, i titoli garantiti da attività sono soggetti a rimborsi anticipati e ai rischi di estensione.</p> |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>coerentemente con il grado di rischio, l' OICR può fare anche uso di strumenti finanziari derivativi a fini d'investimento. Questi strumenti finanziari derivativi possono essere negoziati su mercati regolamentati o over the counter e possono includere, tra l'altro, swap (ad esempio credit default swap o total return swap), contratti a termine, contratti future (compresi quelli su titoli di stato) nonché contratti a premio. L'uso di strumenti finanziari derivativi può portare ad esposizioni negative in una determinata curva di rendimento/durata o valuta.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | <p>L'OICR mira a fornire migliori rendimenti adeguati al rischio anticipando i cambiamenti nei fattori che determinano variazioni dei prezzi delle obbligazioni e valute. Il gruppo adotta un approccio di gestione attivo, basata su un approccio top-down, ossia una ricerca approfondita sul trend macro economico, in combinazione con valutazioni di tipo bottom-up per i titoli e la costruzione del portafoglio.</p> <p>In particolare, il processo di investimento prevede la definizione dell'obiettivo dell'OICR, analisi e ricerca approfondita dei fondamentali macroeconomici, composizione del portafoglio e analisi dell'orizzonte temporale/della curva di rendimento e monitoraggio continuo della situazione.</p> |
| Benchmark | <p>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</p> |
| 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 |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Threadneedle American Select Fund - Classe 1 Acc" comparto di "Threadneedle Investment Funds ICVC" - SICAV multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 05/03/2007 |
| Codice ISIN | GB00B0WGWP49 |
| Gestore | Threadneedle Asset Management Limited, Londra |
| Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza | Cannon Place, 78 Cannon street, London EC34A 8JQ Inglese Gruppo Threadneedle |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale superiore alla media, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 5-7 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 USA |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | la politica di investimento dell'OICR consiste nell'investire il patrimonio principalmente in società domiciliate ovvero aventi attività operative considerevoli in Nord America. Queste includono società in crescita emergenti e di minori dimensioni, imprese che rappresentano potenziali obiettivi di fusioni o acquisizioni, aziende in fase di ripresa con nuovo management e società di prospezione del suolo. Non vi sarà alcuna particolare specializzazione. Con l'approccio selezionato all'investimento il gestore può assumere posizioni considerevoli in determinati titoli e settori, con possibile aumento del livello di volatilità. L'OICR ha un portafoglio concentrato (detiene un numero limitato di investimenti) e se uno o più di tali investimenti si riduce o subisce altrimenti conseguenze negative, ciò potrebbe avere un effetto maggiormente accentuato sul valore dell'OICR di quanto avverrebbe se fosse detenuto un maggior numero di investimenti. L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR. L'OICR potrà far ricorso a depositi e prestiti monetari allo scopo di ottimizzare la tesoreria liquidità dell'OICR. In nessun Giorno Lavorativo, i prestiti assunti dal comparto devono superare il 10% del patrimonio del comparto stesso. L'OICR potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Nord America |
| Categorie di emittenti | 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. |
| Specifici fattori di rischio | Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore |

| | |
|---|--|
| | <p>di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute.</p> <p>Rischi derivanti da investimenti in società a bassa capitalizzazione: i titoli di società di piccole dimensioni potrebbero essere soggetti a movimenti di mercato più improvvisi o instabili rispetto alle società di dimensioni più grandi e più consolidate o rispetto alla media del mercato in generale. Tali società potrebbero avere linee di prodotti, mercati o risorse finanziarie limitati, o dipendere da un gruppo gestionale ristretto. Il processo di sviluppo di queste società potrebbe essere dispendioso in termini di tempo. Inoltre, molti titoli di società di piccole dimensioni vengono scambiati meno frequentemente e in volumi minori, e potrebbero essere soggetti a movimenti di prezzo più improvvisi o instabili rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. I titoli delle società di piccole dimensioni possono essere inoltre più sensibili alle variazioni del mercato rispetto ai titoli delle società di maggiori dimensioni. Questi fattori possono determinare fluttuazioni sopra la media del Valore Patrimoniale Netto delle quote dell'OICR.</p> <p>Rischio di concentrazione degli investimenti: l'OICR ha un portafoglio concentrato (detiene un numero limitato di investimenti) e se uno o più di tali investimenti si riduce o subisce altrimenti conseguenze negative, ciò potrebbe avere un effetto maggiormente accentuato sul valore dell'OICR di quanto averrebbe se fosse detenuto un maggior numero di investimenti.</p> |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>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.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | <p>L'approccio seguito dal gestore è focalizzato sull'analisi fondamentale delle società target. In particolare, il gestore valuta molto attentamente le capacità manageriali del management delle società target, anche attraverso incontri diretti con gli stessi. Delle società target, saranno valutati, ad esempio, il modello di business adottato, l'andamento degli indici finanziari di redditività, la struttura finanziaria.</p> |
| Benchmark | <p>S&P 500 Composite</p> <p>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).</p> |
| Destinazione dei proventi | <p>L'OICR è ad accumulazione dei proventi.</p> |
| Modalità di valorizzazione della quota | <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 www.zurich.it</p> |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Threadneedle Global Opportunities Bond Fund - Classe IU Acc Euro" comparto di "Threadneedle Investment Funds ICVC" - SICAV multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 24/08/2011 |
| Codice ISIN | LU0757431654 |
| Gestore | Threadneedle Asset Management Limited, Londra |
| Sede legale | Cannon Place, 78 Cannon street, London EC4N 6AG |
| Nazionalità | Inglese |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Threadneedle |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR è di generare un ritorno positivo, a prescindere dalle mutevoli condizioni di mercato |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 13,56% |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | 3-5 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 Absolute Return |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR investirà principalmente, sia direttamente, sia indirettamente attraverso strumenti finanziari derivati, in titoli a reddito fisso e a tasso variabile, governativi e non governativi. Tali titoli comprendono, ma non si limitano a: titoli obbligazionari dei paesi sviluppati e dei mercati emergenti; obbligazioni societarie Investment Grade, non Investment Grade e non classificate; asset backed Transferable Securities (in misura non superiore al 20% del Valore Patrimoniale Netto dell'OICR); nonché, qualora ritenuto appropriato, liquidità e Strumenti del Mercato Monetario. Talvolta l'OICR può essere concentrato in una sola di tali tipologie di asset o in una combinazione di esse. L'OICR può assumere in tali asset posizioni lunghe e posizioni corte attraverso strumenti finanziari derivati. |
| 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 orizzonte temporale, di prezzo e valutazione, rischio di controparte e di credito, rischio di liquidità, rischio di valuta estera, rischio legale e di tassazione, rischio di chiusura fondi, rischio di fluttuazioni di valore, di performance, rischio legato a strumenti azionari, rischio di paese e di concentrazione, rischio legato a paesi emergenti, rischio legato a strumenti derivati. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini dell'attuazione della politica di investimento e con finalità di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. |

| | |
|---|---|
| | La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "USA Growth - Classe Eur Hedged Q acc" comparto di "UBS (Lux) Equity Sicav" - SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 06/05/2010 |
| Codice ISIN | LU0508198768 |
| Gestore | UBS Global Asset Management (Americas) Inc., Chicago |
| Sede legale | One North Wacker Drive Chicago, IL 60606-2807 |
| Nazionalità | Americana |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo UBS AG |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo dell'OICR è quello di conseguire una crescita del capitale, investendo fino ai due terzi del patrimonio in azioni di società domiciliate negli USA o che posseggono partecipazioni in società domiciliate negli USA o la cui attività principale è svolta negli USA. |
| 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 USA |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | L'OICR è un fondo azionario che investe nel mercato azionario USA al fine di perseguire i propri obiettivi di investimento. L'OICR investe fino ai due terzi del patrimonio in azioni di società domiciliate negli USA o che posseggono partecipazioni in società domiciliate negli USA o la cui attività principale è svolta negli USA. La politica di investimento si basa su un approccio "orientato alla crescita". In particolare gli investimenti sono effettuati in società che assicurano un vantaggio competitivo e/o che garantiscono una crescita dei profitti superiore alla media del mercato. L'OICR può anche investire, fino al 15% del portafoglio, in obbligazioni, titoli di debito a tasso fisso o variabile, strumenti del mercato monetario e altri strumenti finanziari azionari, nei limiti di investimento stabiliti nel gestione prospetto dell'OICR. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | USA |
| Categorie di emittenti | 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. |

| | |
|---|---|
| Specifici fattori di rischio | Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute. |
| 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. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | La politica di investimento si basa su un approccio "orientato alla crescita". In particolare gli investimenti sono effettuati in società che assicurano un vantaggio competitivo e/o che garantiscono una crescita dei profitti superiore alla media del mercato. |
| 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 www.zurich.it |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "UniNordamerika - Classe UniNordamerika Acc" - Fondo comune di investimento mobiliare di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| Data inizio operatività | 01/10/1993 |
| Codice ISIN | DE0009750075 |
| Gestore | Union Investment Privatfonds GmbH |
| Sede legale | Wiesenhuttenstraße 10, 60329 Francoforte, Germania |
| Nazionalità | Tedesca |
| Gruppo di appartenenza | Gruppo Union Investment |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | non presente |
| Finalità dell'OICR | l'obiettivo della politica di investimento è quello di conseguire un rendimento conforme alla situazione di mercato e, quindi, una crescita del capitale nel lungo periodo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio. |
| Tipologia di gestione | a benchmark attivo |
| Valuta di denominazione | EURO |
| Orizzonte temporale minimo consigliato | Almeno 7 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 USA |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e | il patrimonio dell'OICR può essere investito in strumenti finanziari, depositi bancari, quote di fondi comuni di investimento mobiliare, strumenti finanziari |

| | |
|---|---|
| valuta di denominazione | <p>derivati e altri strumenti di investimento. Una quota non inferiore al 60% del patrimonio dell'OICR è investita direttamente 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. Inoltre l'OICR deve investire, su base consolidata, una quota non inferiore a due terzi degli investimenti diretti ed indiretti in azioni dei paesi summenzionati mediante l'impiego di beni patrimoniali consentiti in conformità a quanto indicato nel Regolamento dell'OICR. Fino ad un terzo del valore dell'OICR può essere investito direttamente ed indirettamente in beni patrimoniali consentiti in conformità al Regolamento dell'OICR che non rientrano nei limiti dei due terzi di cui sopra. Fino ad un terzo del valore del patrimonio dell'OICR può essere detenuto direttamente o indirettamente in depositi bancari e/o in strumenti del mercato monetario consentiti a norma di legge.</p> <p>Non è previsto un ulteriore campo di investimento prioritario. All'OICR è inoltre consentito investire per una quota massima del 10% in parti di fondi comuni di investimento mobiliare.</p> <p>Per raggiungere gli obiettivi della politica di investimento saranno necessari, in linea di principio, frequenti riassetti del portafoglio dell'OICR.</p> |
| 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 | Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle valute in cui è investito il patrimonio dell'OICR possono influire negativamente sul valore di tali partecipazioni e sui rendimenti derivanti da dette partecipazioni. Dal momento che i titoli detenuti dall'OICR possono essere denominati in valute diverse dalla loro valuta base, l'OICR potrebbe essere influenzato positivamente o negativamente dai regolamenti per il controllo del cambio, oppure dai cambiamenti dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e le altre valute. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | <p>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.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</p> |
| Stile di gestione | n.d. |
| Benchmark | <p>MSCI USA</p> <p>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.</p> <p>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</p> |
| 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 |

| | |
|---|---|
| Denominazione dell'OICR | "Vontobel Fund Absolute Return Bond (EUR) B" comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE |
| Data inizio operatività | 09/12/1999 |
| Codice ISIN | LU0105717820 |
| Gestore | Vontobel Asset Management S.A., Lussemburgo |
| Sede legale | Centre Etoile 11-13, Boulevard De La Foire L-1528 Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | Vontobel Group |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | BANK VONTOBEL AG |
| Finalità dell'OICR | L'obiettivo di gestione consiste nel conseguire rendimenti positivi indipendentemente dall'andamento dei mercati finanziari. |
| Tipologia di gestione | flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,65% |
| 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 | Alternativi Absolute Return |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | il patrimonio dell'OICR è investito principalmente in varie tipologie di obbligazioni e simili strumenti di debito a tasso fisso e variabile, inclusi obbligazioni convertibili e warrant emessi da entità sia pubbliche che private con un limite del 25% delle attività. Fino al 33% dell'OICR può essere investito al di fuori degli strumenti appena menzionati. |
| 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 su materie prime, rischio di controparte ed esecuzione, rischio di paese / rischio geografico, rischio di credito, rischio valutario, rischio su strumenti derivati, rischio di tasso d'interesse, investimento in UCI e UCITS, rischio di liquidità, rischio di mercato, rischio di inadempienza |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura e gestione efficiente del portafoglio; può fare ricorso a tali strumenti anche per scopi d'investimento e per raggiungere il suo obiettivo d'investimento. È sistematicamente presente un significativo effetto leva. Tramite strumenti derivati vengono gestiti attivamente i rischi valutari e di credito e la sensibilità (duration) verso i tassi d'interesse. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | L'OICR investe globalmente in obbligazioni con lo scopo di ottenere rendimenti |

| | |
|---|---|
| | assoluti positivi. Per implementare le sue strategie d'investimento l'OICR produce redditi in diverse situazioni 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 www.zurich.it |

| | |
|---|--|
| Denominazione dell'OICR | "Vontobel Global Equity HI Hdg Acc EUR" comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE |
| Data inizio operatività | 10/06/2008 |
| Codice ISIN | LU0368555768 |
| Gestore | Vontobel Asset Management S.A., Lussemburgo |
| Sede legale | Centre Etoile 11-13, Boulevard De La Foire L-1528 Lussemburgo |
| Nazionalità | Lussemburghese |
| Gruppo di appartenenza | Vontobel Group |
| Soggetto cui è stata delegata la gestione | BANK VONTOBEL AG |
| Finalità dell'OICR | La politica d'investimento dell'OICR ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile. |
| 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 Globali |
| Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione | Pur rispettando il principio della diversificazione, le attività dell'OICR sono investite principalmente in azioni, titoli trasferibili assimilabili ad azioni, certificati di partecipazione etc. emessi da società operanti in tutto il globo. Fino ad un massimo del 33% dell'OICR può essere investito al di fuori del suddetto universo d'investimento. Questo OICR segue uno stile d'investimento finalizzato alla crescita qualitativa ed alla conservazione del capitale ed investe primariamente in azioni di società che hanno una crescita degli utili nel lungo termine relativamente alta e una profittabilità al di sopra della media. |
| Aree geografiche/mercati di riferimento | Globale |
| Categorie di emittenti | Emittenti societari globali Large Cap |
| Specifici fattori di rischio | Rischio su materie prime, rischio di controparte e di compenso, rischio di paese/rischio geografico, rischio di credito, strumenti derivati, tassi d'interesse, investimenti in UCI e UCITS, rischio di liquidità, rischio di mercato, rischio di default. |
| Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati | l'OICR può far uso di strumenti finanziari derivati per finalità di copertura (inclusa copertura su valute) e per la gestione efficiente del portafoglio; questo utilizzo comporterà un corrispondente aumento del leverage. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari |

| | |
|---|---|
| | derivati a fini speculativi |
| Stile di gestione | Il fondo è gestito in maniera attiva con una selezione di titoli bottom-up sulla base di un'approccio che include il parametro "crescita ad un costo sostenibile" nel calcolo del valore delle imprese. |
| 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 www.zurich.it |

D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

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 **MultInvest** 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 **MultInvest**, 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 | 2,85% | 1,85% | 2,10% | 2,00% |
| A partire da 750.000 Euro | 2,80% | 1,80% | 2,05% | 1,95% |

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.

Nella tabella 9 sottostante sono riportati i seguenti dati:

- la percentuale della commissione massima di gestione applicata dalle società di gestione gravanti complessivamente su ciascun OICR (Commissione di gestione annua massima OICR)
- la percentuale della commissione di gestione restituita dalla società di gestione a Zurich (utilità retrocesse) che a sua volta è restituita al Contraente ai sensi dell'articolo 20.3 delle condizioni contrattuali. La percentuale di utilità retrocessa dipende dagli accordi in essere tra la società e le società di gestione degli OICR: tali accordi, alla data di redazione del presente Nota Informativa prevedono le condizioni riportate nella tabella sottostante, ma potrebbero subire variazioni nel tempo.

Tabella 9

| Denominazione OICR | Commissione di gestione annua massima OICR | Utilità retrocesse |
|--|--|--------------------|
| Amundi Oblig Internationales | 0,80% | 0,19% |
| Anima Star High Potential Europe | 0,60% | - |
| Bantleon Opportunities | 2,00% | - |
| BGF Global Allocation | 0,75% | - |
| BGF Global Government Bond Hedged | 0,75% | 0,44% |
| BNP L1 Bond Currency World | 0,30% | - |
| Carmignac Patrimoine | 1,50% | 0,70% |
| Comgest Growth Emerging Markets | 1,50% | 0,50% |
| Comgest Growth Europe | 1,50% | 0,50% |
| CS Money Market | 0,30% | 0,08% |
| Deutsche Invest Convertibles | 1,20% | 0,55% |

| Denominazione OICR | Commissione di gestione annua massima OICR | Utilità retrocesse |
|--|--|--------------------|
| Deutsche Invest Top Dividend | 0,75% | - |
| Ethna Aktiv E | 1,05% | - |
| Fidelity Global Inflation Linked | 0,50% | 0,20% |
| Fidelity Pacific Fund | 0,75% | - |
| Franklin Income Fund | 0,60% | - |
| FT Global Total Return Fund Hdg | 1,05% | 0,63% |
| Henderson HF Pan European Alpha | 1,20% | 0,70% |
| Henderson Horizon Euro Corp Bond | 0,75% | - |
| Invesco Pan European Structured | 1,30% | 0,73% |
| JPM Global Income | 0,60% | - |
| Julius Baer Multibond Euro Government Bond | 0,50% | - |
| M&G Global Emerging Markets | 1,75% | 1,02% |
| M&G Optimal Income | 1,25% | 0,71% |
| Neptune Us Opportunities | 1,10% | 0,30% |
| Nordea Stable Return | 0,85% | - |
| Parvest Diversified Dynamic | 0,50% | - |
| Pictet Global Megatrend Selection | 1,20% | - |
| Pimco Divers Inc Inst | 0,70% | - |
| Pimco GIS Gbl Real Ret Ins | 0,49% | - |
| Pimco Global Multi-Asset | 0,95% | - |
| R Club | 1,50% | 0,70% |
| R Euro Credit | 0,71% | 0,31% |
| Schroder ISF Euro Liquidity | 0,50% | 0,21% |
| Seb Asset Selection | 1,75% | - |
| SEB Global Fund | 1,75% | 0,50% |
| Templeton Asian Growth | 0,90% | - |
| Templeton Global Bond | 1,05% | 0,63% |
| Threadneedle American Select | 1,50% | 0,78% |
| Threadneedle Global Opportunties | 0,65% | - |
| UBS USA Growth | 1,02% | - |
| UniNordamerika | 1,20% | 0,73% |
| Vontobel Abs Return Bond | 0,85% | 0,50% |
| Vontobel Global Equity | 0,83% | - |

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 |
| 1,50% | 1,50% | 1,50% | 1,30% |

La quota parte percepita in media dagli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 68%.

Poiché **Zurich MultInvest Solution** 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 **MultInvest**.

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

| Anni trascorsi dalla data di decorrenza di ciascun Premio nel contratto | Penalità di Riscatto % | |
|---|------------------------|-------|
| | CPP A B C | CPP D |
| 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% |
| 6 | 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 **MultInvest** 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 Zurich riterrà che siano intervenute variazioni rispetto ad una autocertificazione, ne richiederà una nuova, non considerando più valida la precedente.

Per esempio Zurich potrà richiedere una nuova autocertificazione se verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che il Contraente sia un cittadino statunitense e/o che abbia residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia.

Obbligo di comunicazione

Se il Contraente diventa cittadino statunitense e/o acquisisce la residenza fiscale di uno Stato diverso dall'Italia, ha l'obbligo di comunicare tale cambiamento per iscritto a Zurich entro 60 giorni dall'evento che ha comportato la variazione. Se Zurich verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che il Contraente sia un cittadino statunitense e/o con residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, potrà richiedere maggiori informazioni e chiarimenti per determinare la sua effettiva posizione fiscale.

In caso di mancata o non corretta comunicazione o autocertificazione da parte del Contraente, nei termini sopraindicati, Zurich è obbligata a segnalare il Contraente all'Agenzia delle Entrate.

Per i dettagli sulla normativa FATCA si rinvia al relativo articolo delle Condizioni contrattuali.

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 polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione della proposta.

In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza.

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 50.000,00 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

| 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.*

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

| Bonus di Investimento | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Classi di Premi Potenziali | | | |
| A - B - C | | D | |
| Bonus di Investimento | Tasso di Allocazione | Bonus di Investimento | Tasso di Allocazione |
| 0,10% | 100,10% | 0,00% | 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 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.

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 **MultInvest** 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 **MultInvest**, 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 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.

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

Zurich Investments Life S.p.A.
Customer Assistance – Via Benigno Crespi, 23 – 20159 Milano
Telefono 02/5966.3000 – Fax 02/2662.2266 –
Email: customerlife@it.zurich.com.

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:

- rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- 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;
- 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;
- rendita vitalizia da corrisondersi 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;
- 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.

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.

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 **MultiInvest** sia alla Gestione Separata nei limiti e nei termini descritti all'Articolo 15 delle Condizioni contrattuali.

a) Switch totale tra Linee MultiInvest

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

1. disinvestimento della Linea MultiInvest di origine: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di quote degli OICR della Linea **MultiInvest** di origine utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Switch;
2. investimento nella Linea MultiInvest di destinazione: una volta terminato il disinvestimento delle Quote relative agli OICR della Linea **MultiInvest** di origine, Zurich provvederà a investire il relativo controvalore, al netto dell'eventuale costo di Switch applicato, in quote degli OICR della Linea **MultiInvest** di destinazione utilizzando il valore delle quote degli OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo al giorno in cui è terminato il disinvestimento descritto al punto 1.

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 MultInvest Libera**

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

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 degli OICR Switch Out: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di quote degli OICR Switch Out indicati utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Switch;
2. investimento negli OICR Switch In: una volta terminato il disinvestimento delle Quote relative agli OICR Switch Out, Zurich provvederà a investire il relativo controvalore, al netto dell'eventuale costo di Switch applicato, in quote degli OICR Switch In specificati utilizzando il valore delle quote degli OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo al giorno in cui è terminato il disinvestimento descritto al punto 1.

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

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di disinvestire le Quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest** 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 30% 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), punto 1.

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

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** 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), punto 2.

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; e
- 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.

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*** il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea *MultInvest* alla data di comunicazione di recesso, ossia il prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea *MultInvest* 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* 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.

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 *MultInvest*.

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.

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 richiesti e comunque non oltre 30 giorni dalla consegna della documentazione richiesta e completa.

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. n. 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:

Alla Società

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

La Compagnia, ricevuto il reclamo, deve fornire risposta entro il termine di 45 giorni dalla data di ricevimento dello stesso, all'indirizzo fornito dal reclamante.

I reclami devono essere inviati per iscritto a:

- **ZURICH INVESTMENTS LIFE spa**
Ufficio Gestione Reclami
Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano
Fax numero: 02.2662.2243
E-mail: reclami@zurich.it
- **o tramite il sito internet della Compagnia www.zurich.it dove, nell'apposita 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 nel termine di 45 giorni.

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 numero: 06.421.33.353/745

Per la presentazione del reclamo ad IVASS può essere utilizzato il modello presente sul sito dell'Istituto di Vigilanza (www.ivass.it) nella sezione relativa ai reclami, accessibile anche tramite il link presente sul sito della Compagnia www.zurich.it. La presentazione del reclamo ad IVASS può avvenire anche via PEC all'indirizzo 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 nel termine di 45 giorni 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.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare il reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente (individuabile al sito www.ec.europa.eu/fin-net) chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

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:

- 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 contrattuali) 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 si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota informativa, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del 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.

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 **MultInvest** 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

Ad oggi non esistono situazioni di 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.

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 – e su alcuni quotidiani a tiratura nazionale.

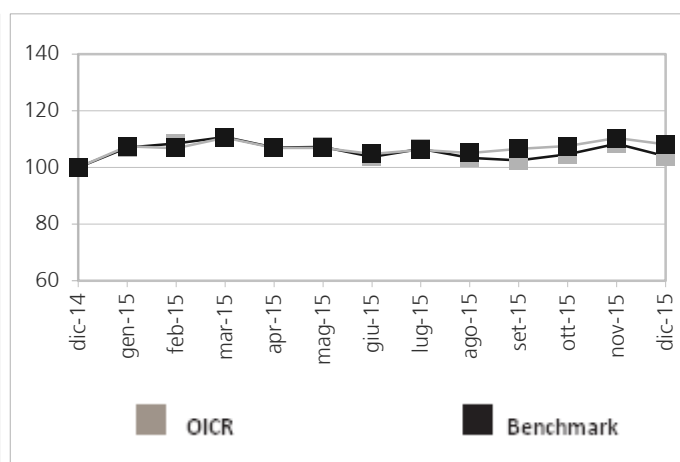
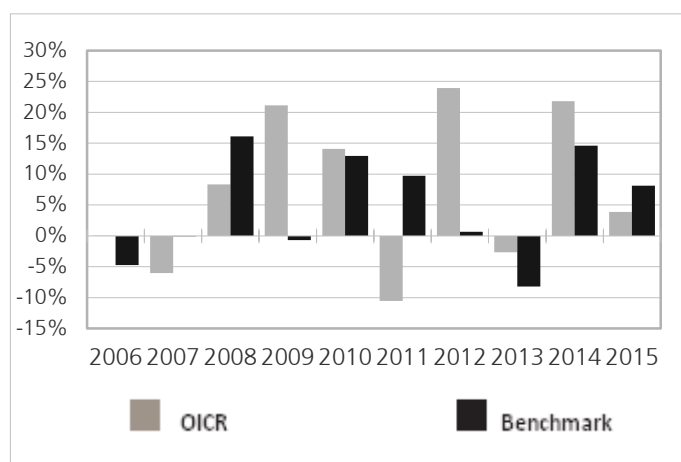
F.DATI STORICI SUGLI OICR ESTERNI

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

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 11,42% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 0,88% | 0,86% | 0,80% |
| ➤ Commissioni di gestione | 0,88% | 0,86% | 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* | 1,32% | - | 0,04% |
| TOTALE | 2,20% | 2,88% | 0,84% |

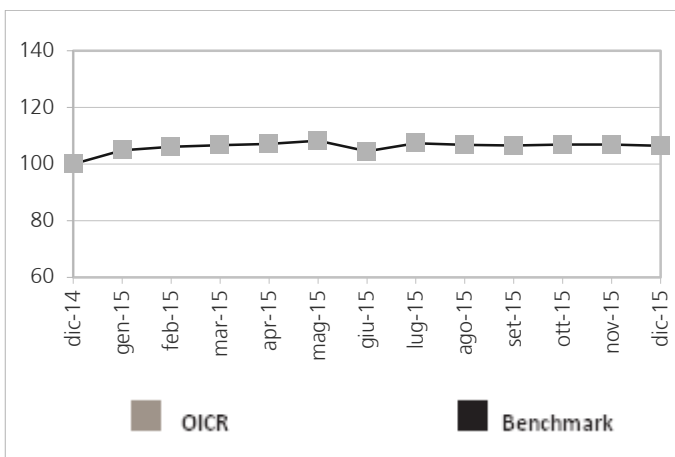
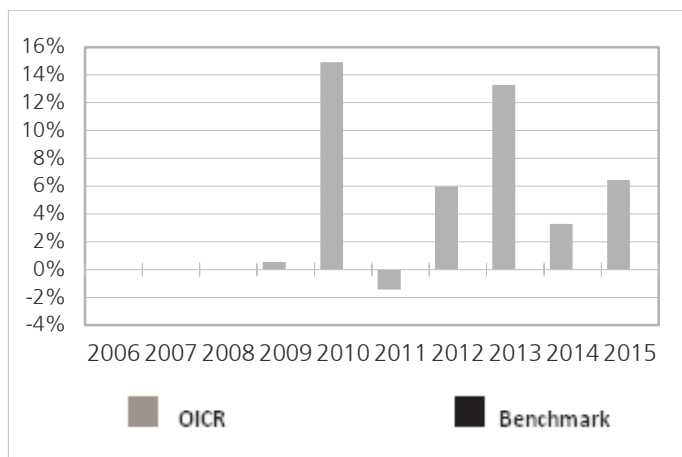
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 237,15% | 268,12% | 44,08% |

Anima Star High Potential Europe

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 7,02% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|-------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 0,60% | 0,60% | - |
| ➤ Commissioni di gestione | 0,60% | 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* | 0,15% | 0,15% | - |
| TOTALE | 0,75% | 0,75% | n.d. |

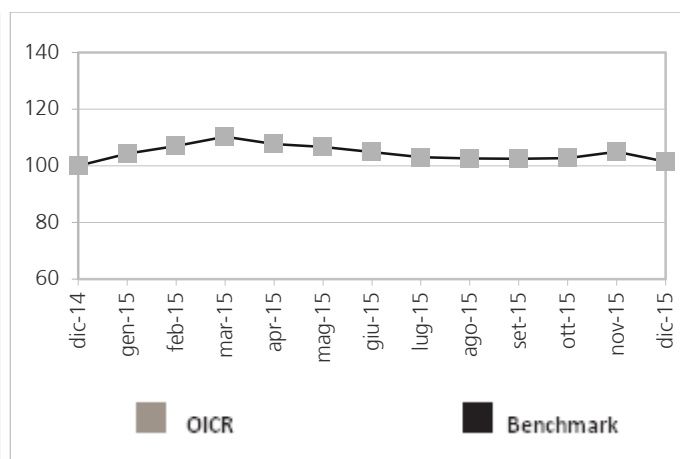
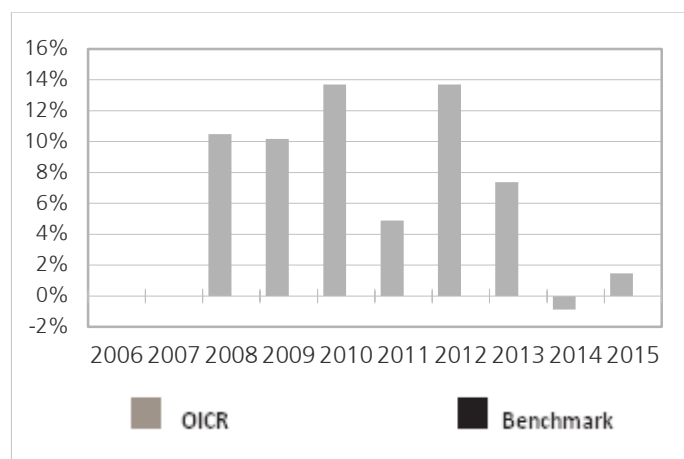
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|------|------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| n.d. | n.d. | 15,70% |

Bantleon Opportunities

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 6,54% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 1,03% | 1,03% | 1,03% |
| ➤ Commissioni di gestione | 1,03% | 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% | 0,01% |
| TOTALE | 1,04% | 1,04% | 1,04% |

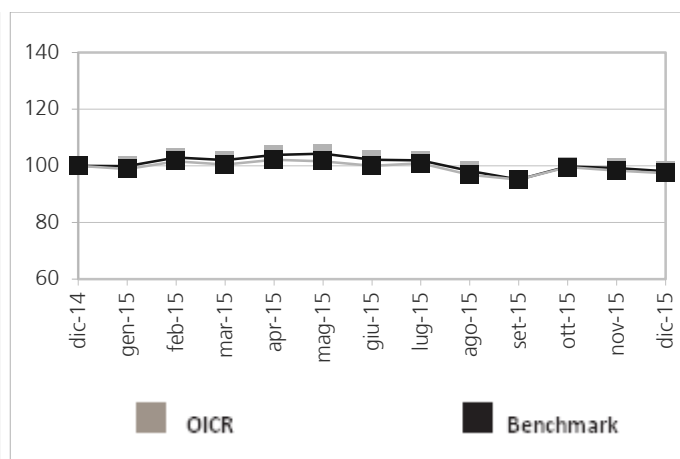
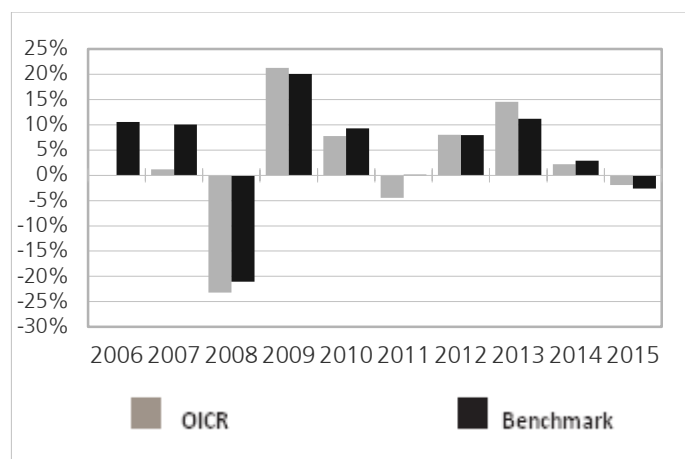
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 130,09% | 104,05% | 71,43% |

BGF Global Allocation

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 8,62% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,28% | 0,27% | 0,27% |
| TOTALE | 1,03% | 1,02% | 1,02% |

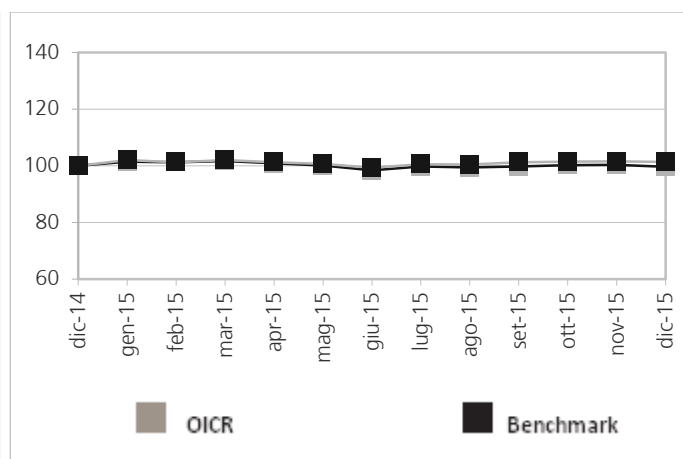
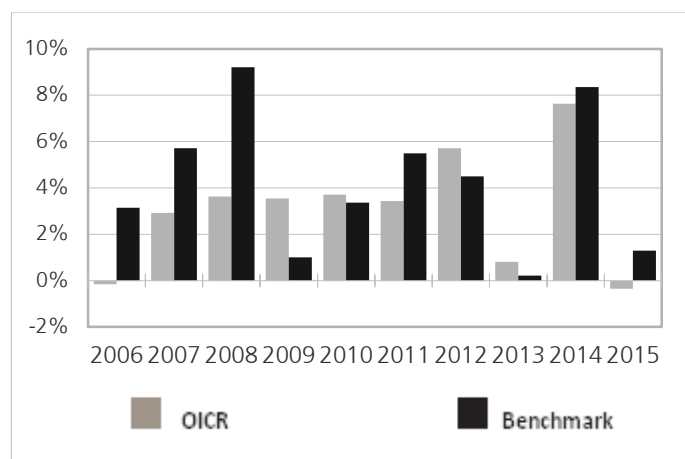
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 93,23% | 78,25% | 96,97% |

BGF Global Government Bond Hedged

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 2,94% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,22% | 0,21% | 0,21% |
| TOTALE | 0,97% | 0,96% | 0,96% |

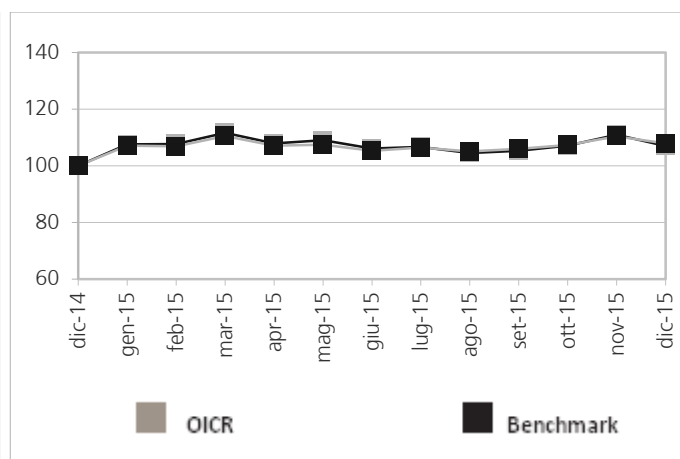
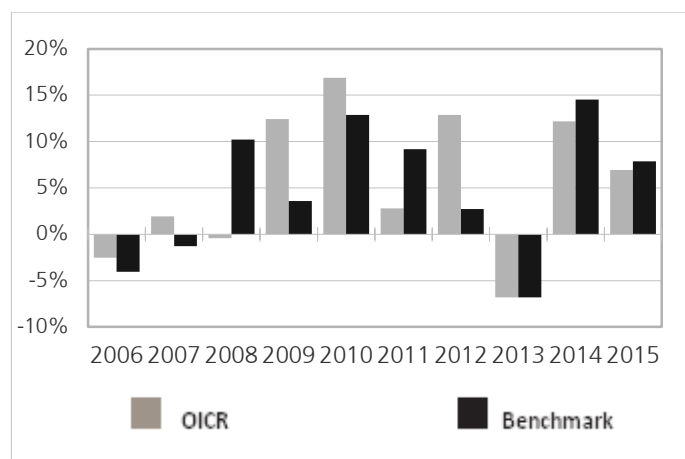
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 117,19% | 115,72% | 132,59% |

BNP L1 Bond Currency World

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 9,34% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,15% | 0,18% | 0,18% |
| TOTALE | 0,45% | 0,48% | 0,48% |

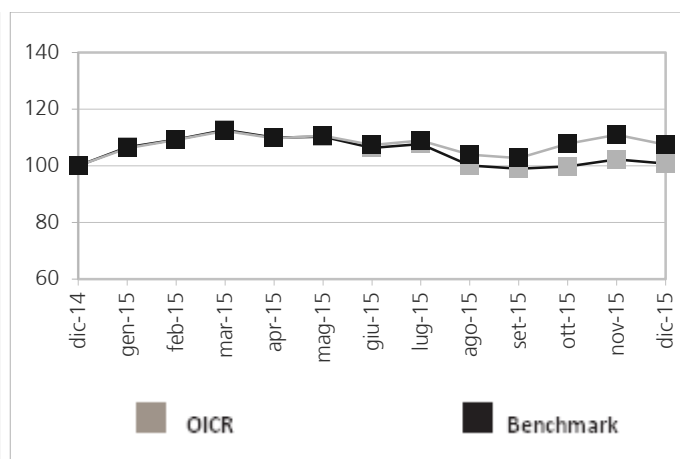
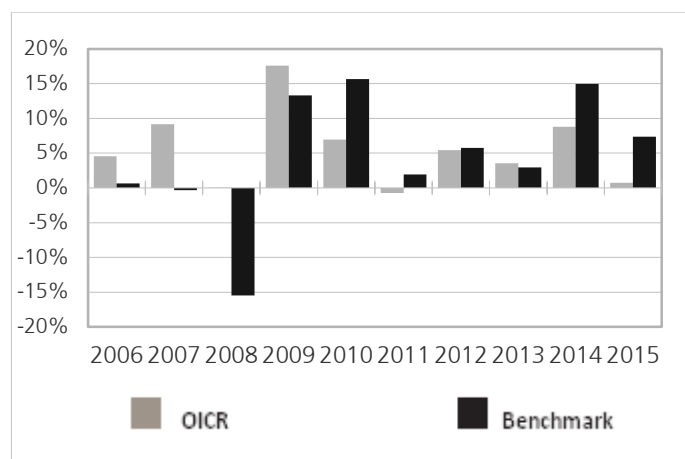
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 104,67% | 151,83% | 223,62% |

Carmignac Patrimoine

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 9,85% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|-------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,23% | 0,28% | - |
| TOTALE | 1,73% | 1,78% | n.d. |

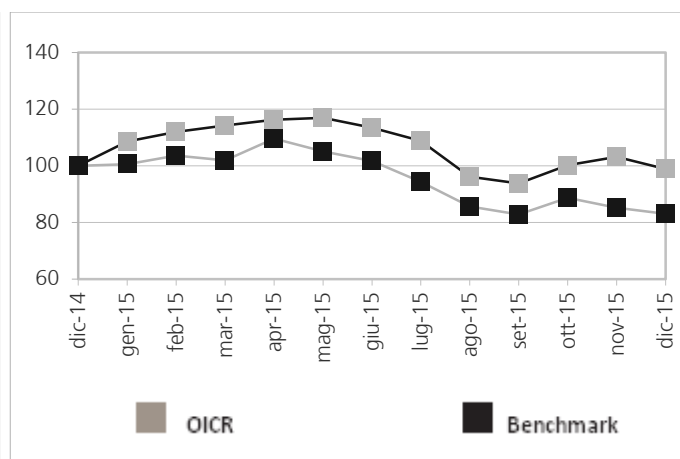
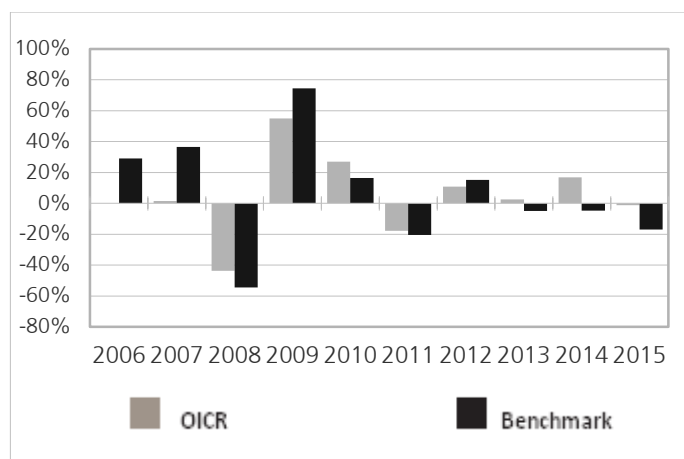
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 73,13% | 83,22% | 60,30% |

Comgest Growth Emerging Markets

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 22,03% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|-------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,09% | 0,05% | - |
| TOTALE | 1,59% | 1,55% | n.d. |

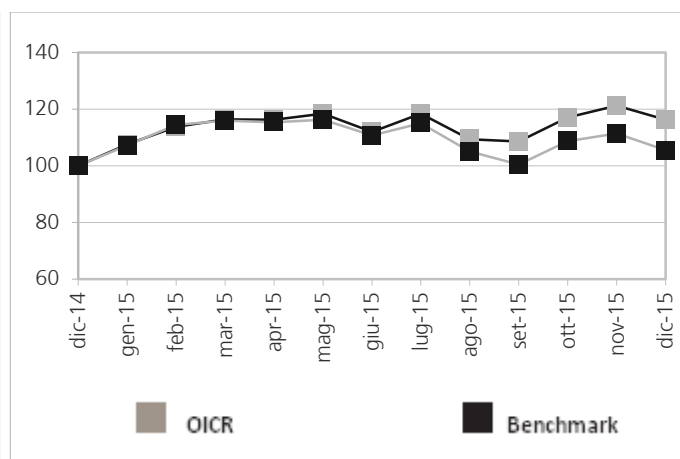
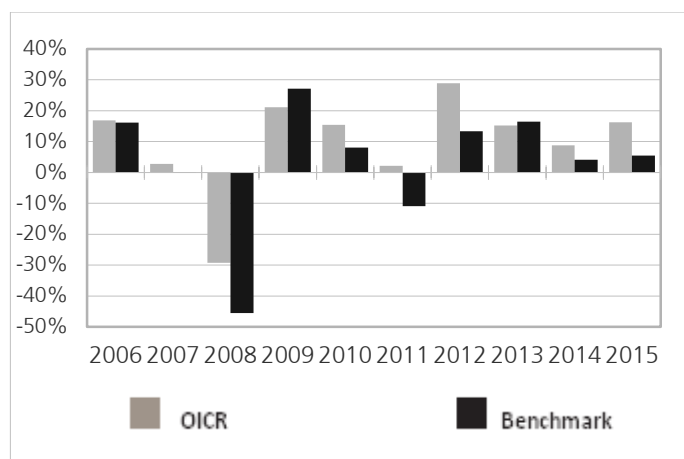
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|-------|--------|------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 9,87% | 21,72% | n.d. |

Comgest Growth Europe

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 19,40% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|-------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,06% | 0,03% | - |
| TOTALE | 1,56% | 1,53% | n.d. |

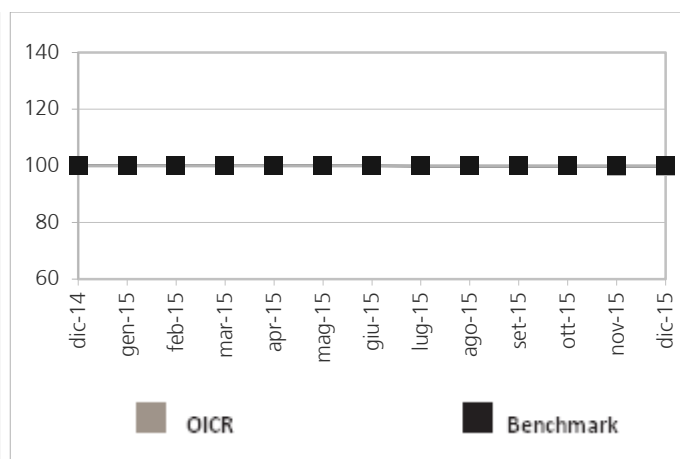
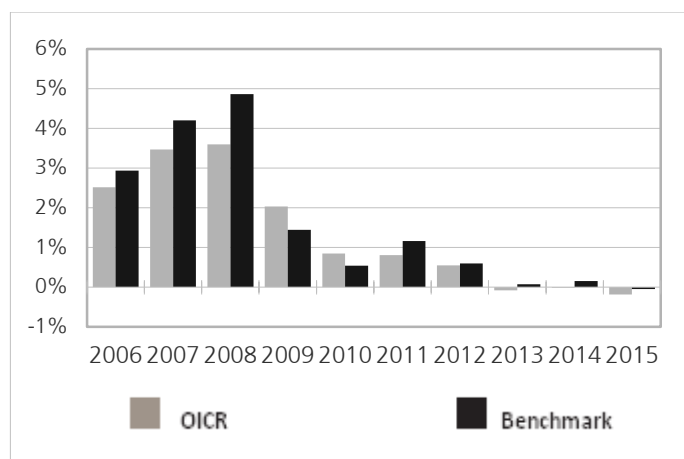
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| -75,86% | -41,17% | n.d. |

CS Money Market

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 0,08% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 0,24% | 0,23% | 0,15% |
| ➤ Commissioni di gestione | 0,24% | 0,23% | 0,15% |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance | - | - | - |
| TER degli OICR sottostanti | - | - | - |
| Spese di amministrazione e custodia | 0,06% | 0,06% | 0,02% |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,01% | 0,01% | 0,01% |
| Spese legali e giudiziali | 0,01% | 0,02% | 0,05% |
| Spese di pubblicazione | 0,01% | 0,01% | 0,01% |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | - | - | 0,01% |
| TOTALE | 0,33% | 0,33% | 0,25% |

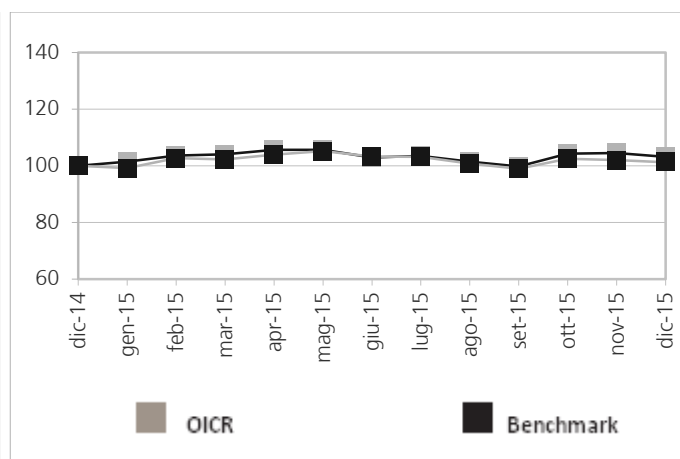
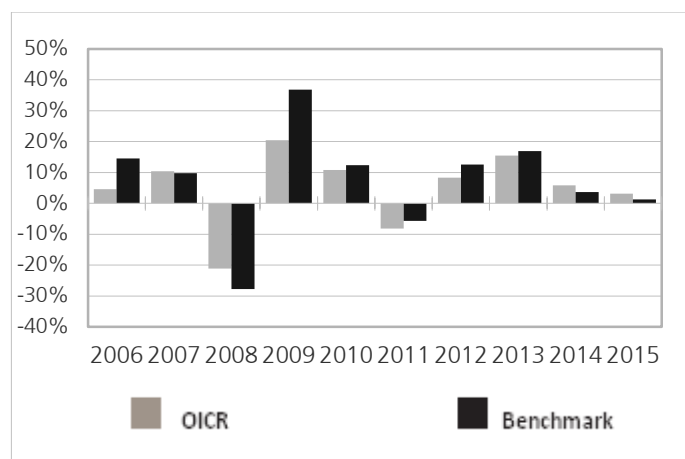
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 66,86% | 78,48% | n.d. |

Deutsche Invest Convertibles

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 6,27% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 1,20% | 1,20% | 1,20% |
| ➤ Commissioni di gestione | 1,20% | 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* | 0,09% | 0,08% | 0,08% |
| TOTALE | 1,29% | 1,28% | 1,28% |

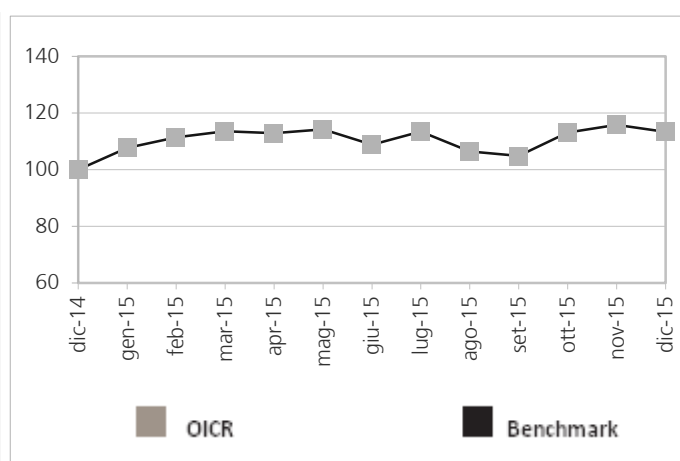
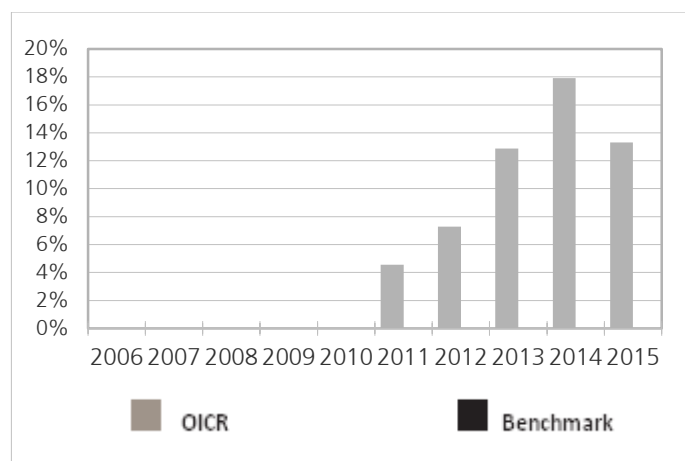
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 102,00% | 64,00% | 79,00% |

Deutsche Invest Top Dividend

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 17,62 |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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% | 0,08% |
| TOTALE | 0,84% | 0,84% | 0,83% |

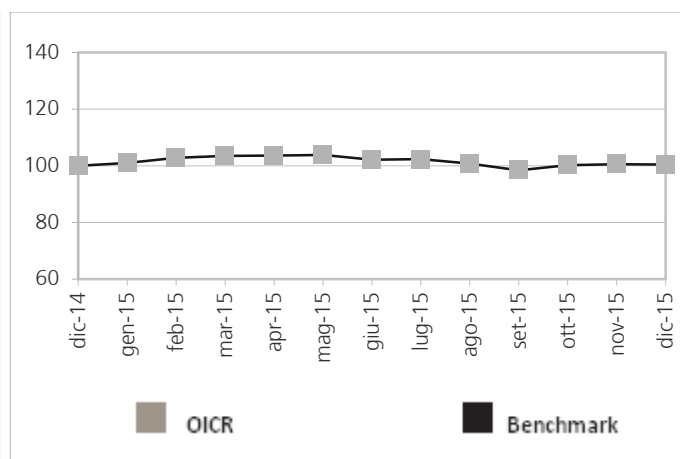
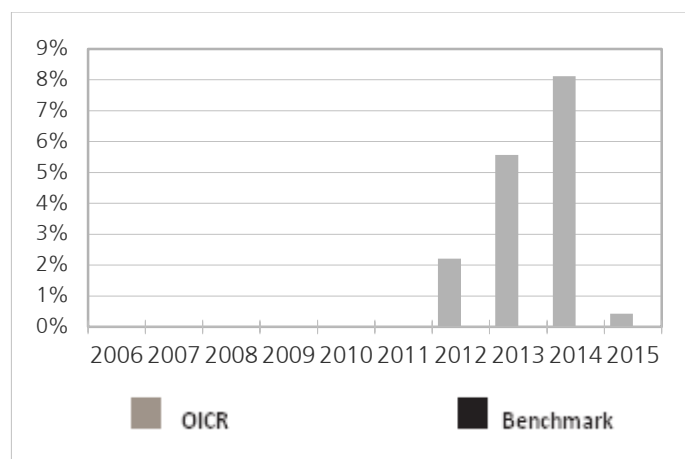
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|-------|-------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 0,00% | 4,00% | 20,00% |

Ethna Aktiv E

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | 6,00% |
| Volatilità ex post | 4,93% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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 | - | 0,05% | 0,05% |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | 0,62% | 0,27% | 0,26% |
| TOTALE | 1,52% | 1,22% | 1,21% |

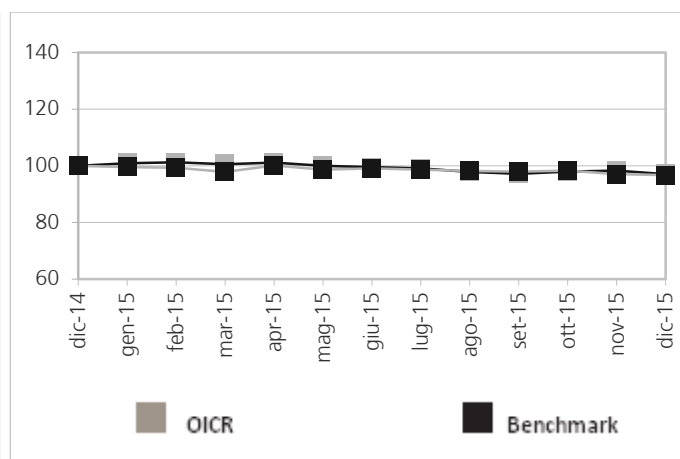
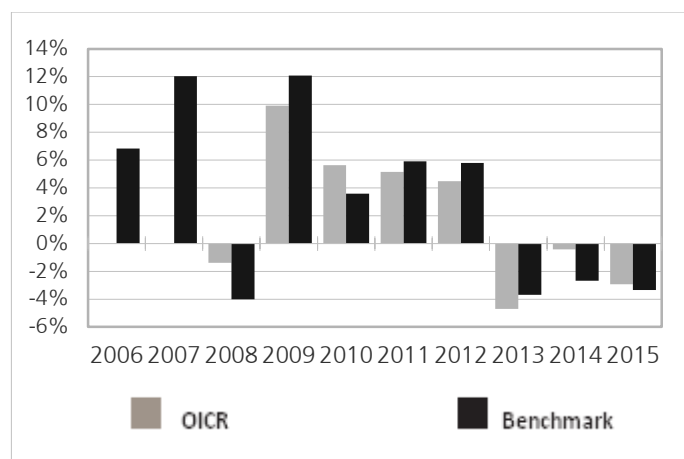
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 201,80% | 290,77% | 314,31% |

Fidelity Global Inflation Linked

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 2,87% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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 | 0,35% | 0,34% | - |
| 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* | -0,19% | -0,18% | 0,22% |
| TOTALE | 0,71% | 0,71% | 0,72% |

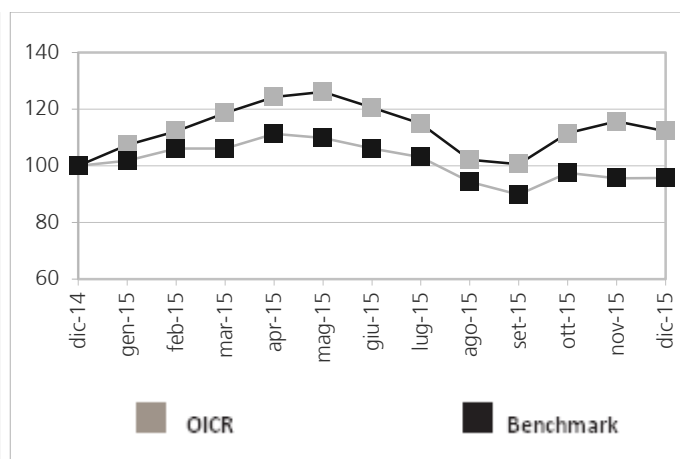
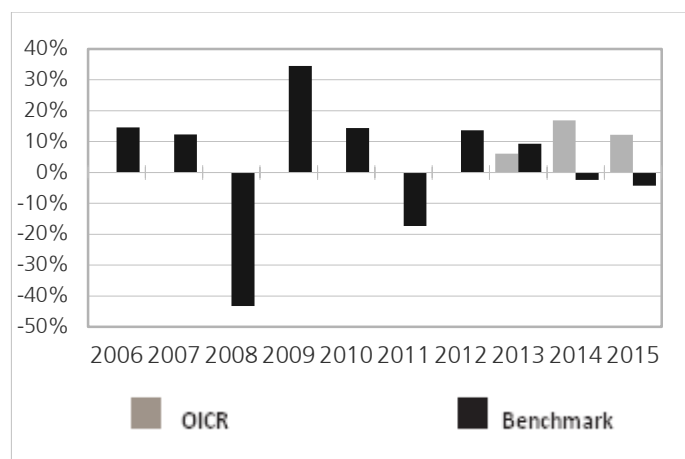
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 276,23% | 158,03% | 172,45% |

Fidelity Pacific Fund

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 23,99% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|-------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | - | 0,75% | 0,75% |
| ➤ Commissioni di gestione | - | 0,75% | 0,75% |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance | - | - | - |
| TER degli OICR sottostanti | - | - | - |
| Spese di amministrazione e custodia | - | 0,38% | 0,35% |
| 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* | - | 0,01% | 0,02% |
| TOTALE | n.d. | 1,19% | 1,17% |

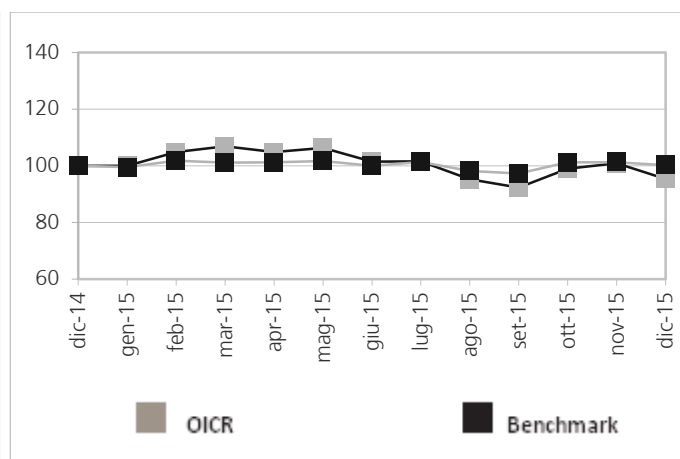
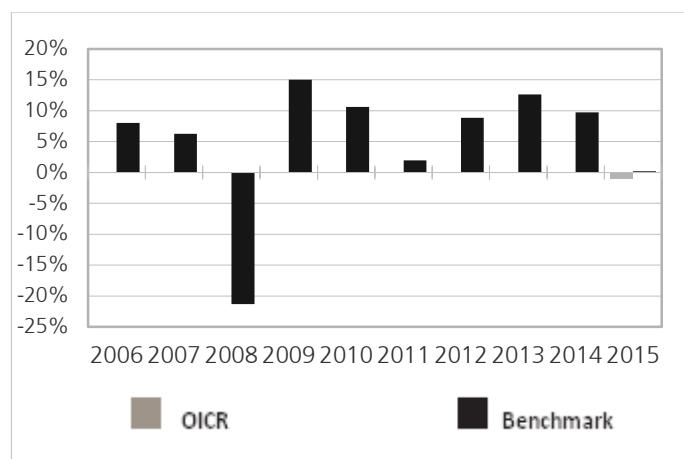
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 92,96% | 76,87% | 113,63% |

Franklin Income Fund

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 17,09% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|-------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | - | 0,60% | 0,60% |
| ➤ Commissioni di gestione | - | 0,60% | 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* | - | 0,27% | 0,26% |
| TOTALE | n.d. | 0,87% | 0,86% |

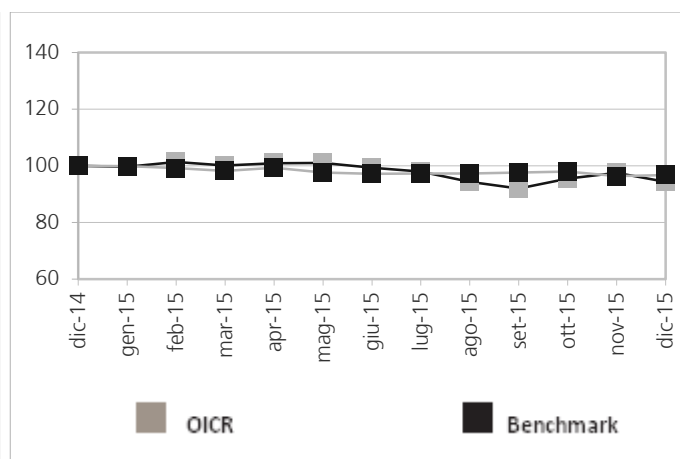
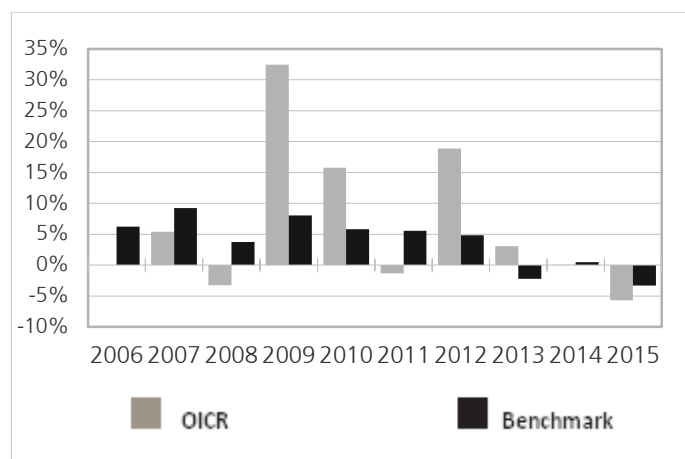
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 33,75% | 23,17% | 36,79% |

FT Global Total Return Fund Hdg

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 9,12% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,65% | 0,66% | 0,67% |
| TOTALE | 1,40% | 1,41% | 1,42% |

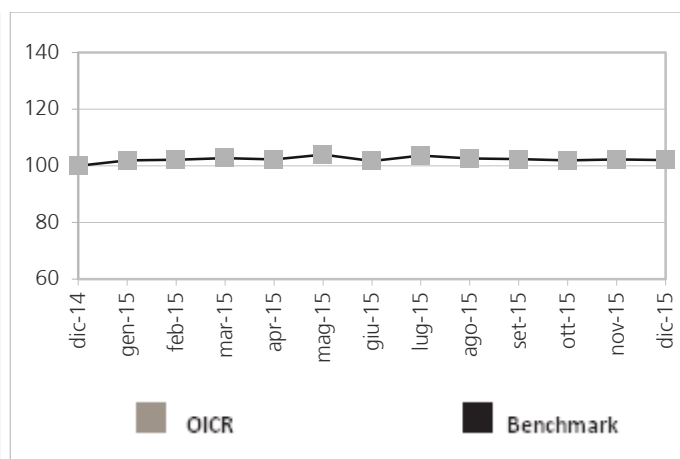
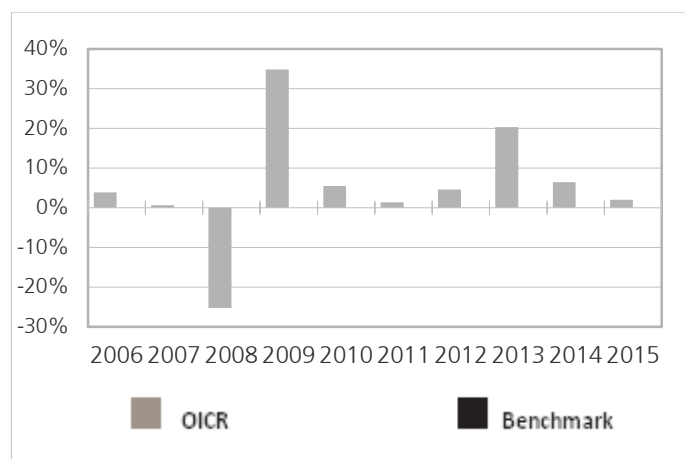
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 36,73% | 14,32% | 23,88% |

Henderson HF Pan European Alpha

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 5,58% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 1,20% | 1,20% | 1,20% |
| ➤ Commissioni di gestione | 1,20% | 1,20% | 1,20% |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance | - | - | - |
| TER degli OICR sottostanti | - | - | - |
| Spese di amministrazione e custodia | 0,15% | 0,08% | 0,13% |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,05% | 0,03% | - |
| Spese legali e giudiziali | 0,05% | 0,04% | - |
| Spese di pubblicazione | 0,03% | 0,03% | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | 0,44% | 0,45% | 0,56% |
| TOTALE | 1,92% | 1,83% | 1,89% |

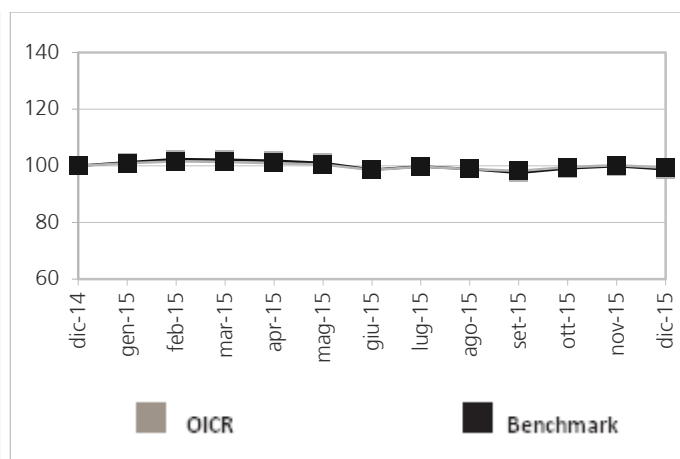
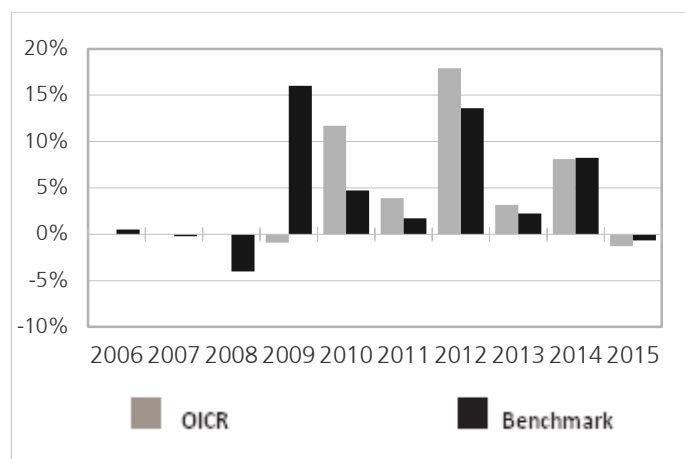
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|---------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 86,00% | 614,00% | 82,49% |

Henderson Horizon Euro Corp Bond

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 2,89% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 0,40% | 0,60% | 0,66% |
| ➤ Commissioni di gestione | 0,40% | 0,60% | 0,66% |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance | - | - | - |
| TER degli OICR sottostanti | - | - | - |
| Spese di amministrazione e custodia | 0,15% | - | 0,07% |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,05% | - | - |
| Spese legali e giudiziali | 0,05% | - | - |
| Spese di pubblicazione | 0,03% | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | 0,07% | 0,15% | 0,02% |
| TOTALE | 0,75% | 0,75% | 0,75% |

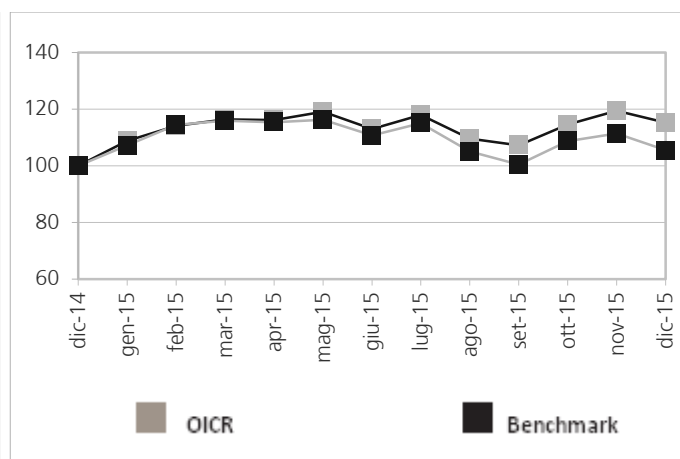
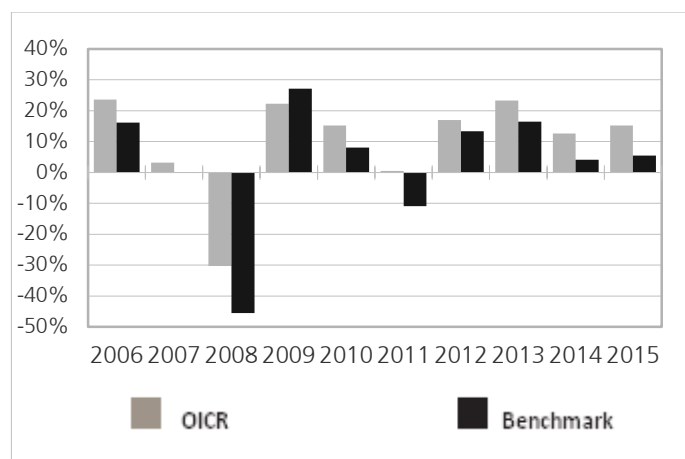
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 151,00% | 69,60% | 29,56% |

Invesco Pan European Structured

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 19,13% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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 | 0,21% | 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* | 0,06% | 0,07% | 0,06% |
| TOTALE | 1,57% | 1,58% | 1,57% |

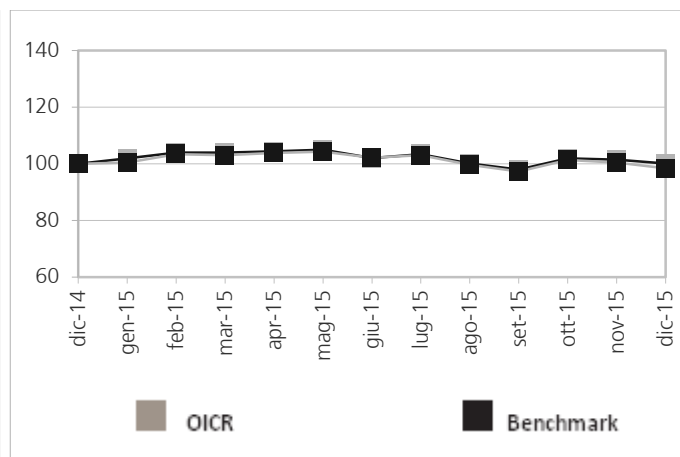
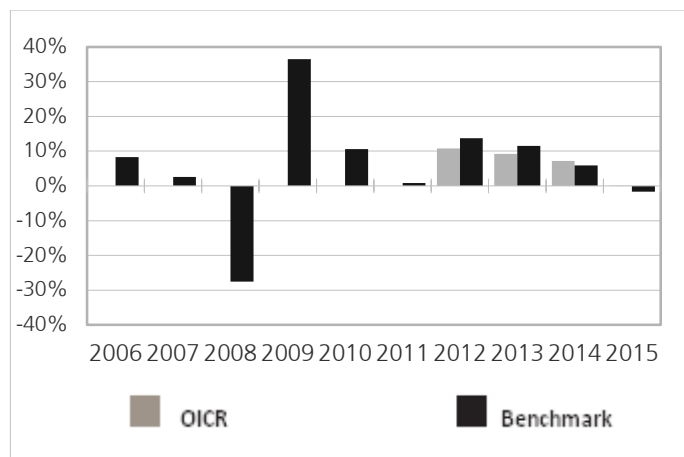
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 294,15% | 433,49% | 418,07% |

JPM Global Income

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 7,54% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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% |
| TOTALE | 0,75% | 0,75% | 0,75% |

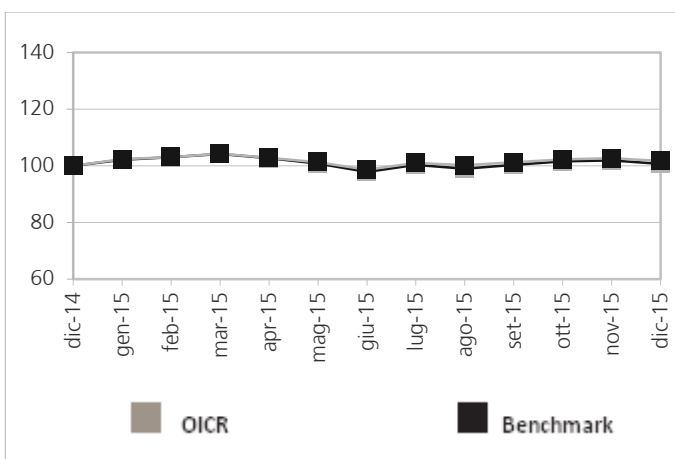
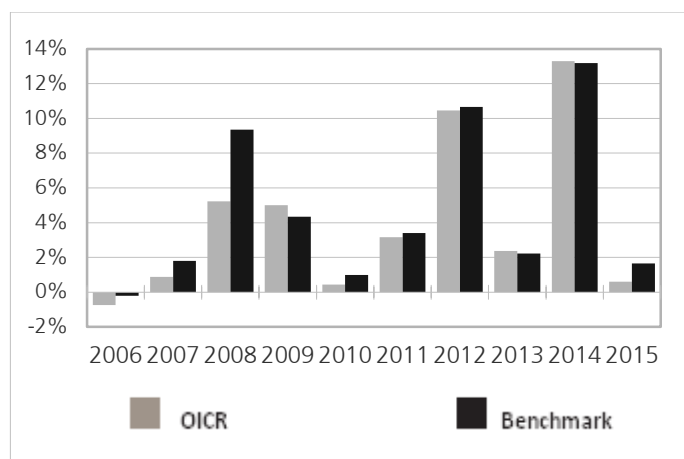
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 31,00% | 26,47% | 33,72% |

Julius Baer Multibond Euro Government Bond

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 5,02% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,30% | 0,31% | 0,29% |
| TOTALE | 0,60% | 0,61% | 0,59% |

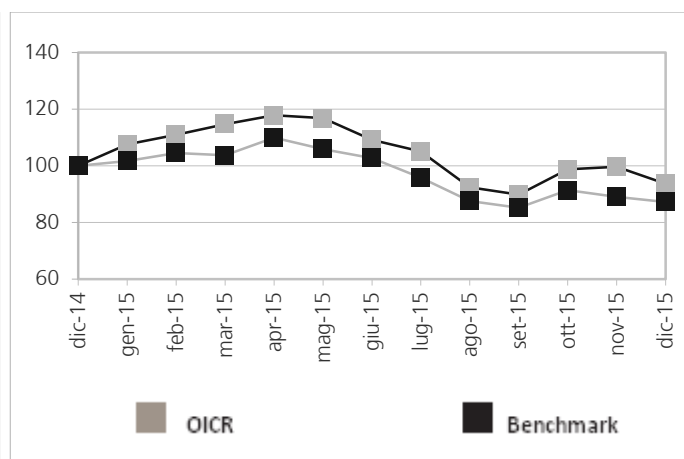
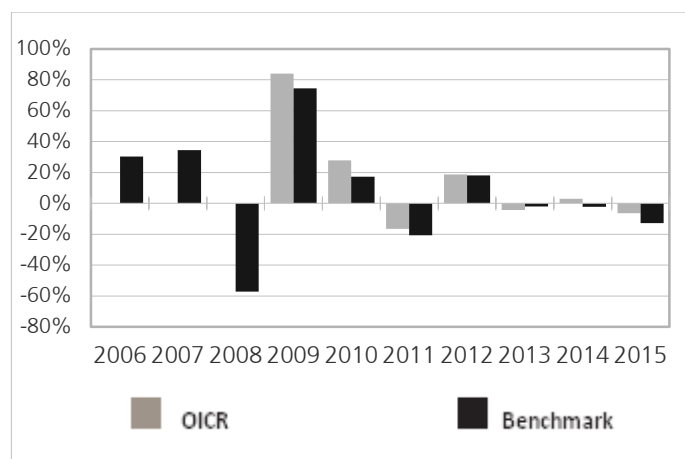
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|---------|-------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 33,64% | -15,52% | 0,13% |

M&G Global Emerging Markets

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 21,75% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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% | 0,15% |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | 0,26% | 0,11% | 0,10% |
| TOTALE | 2,01% | 2,01% | 2,00% |

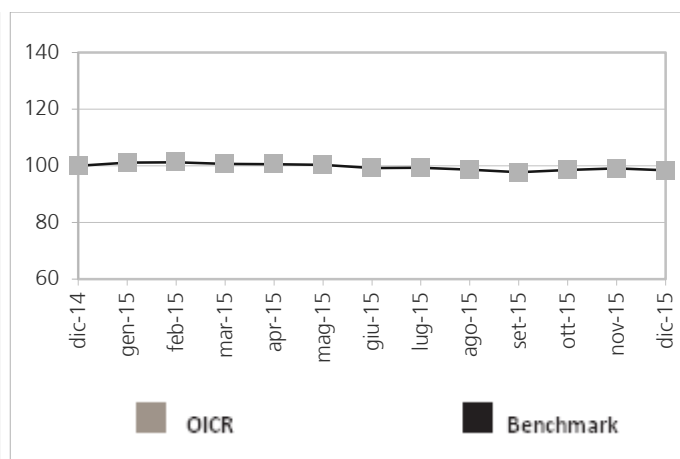
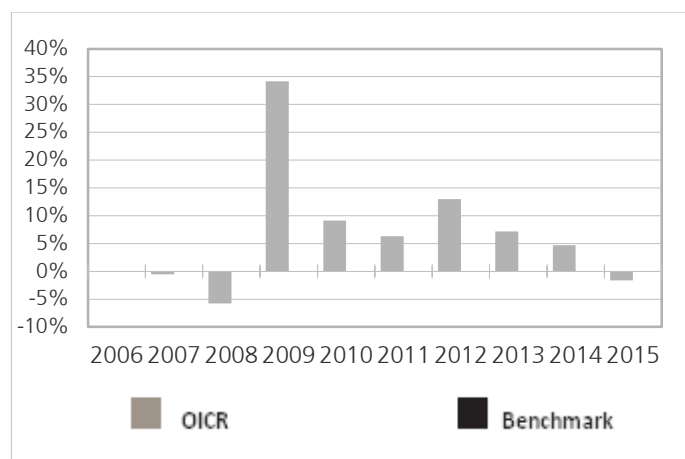
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 13,20% | 22,40% | 25,57% |

M&G Optimal Income

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 2,08% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,06% | 0,03% | 0,03% |
| TOTALE | 1,46% | 1,43% | 1,43% |

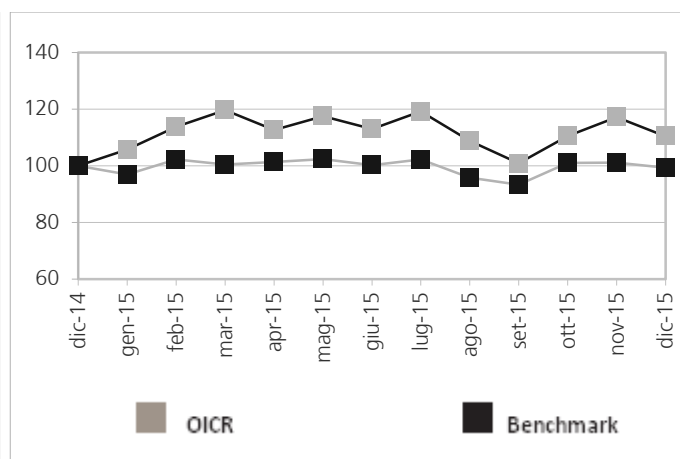
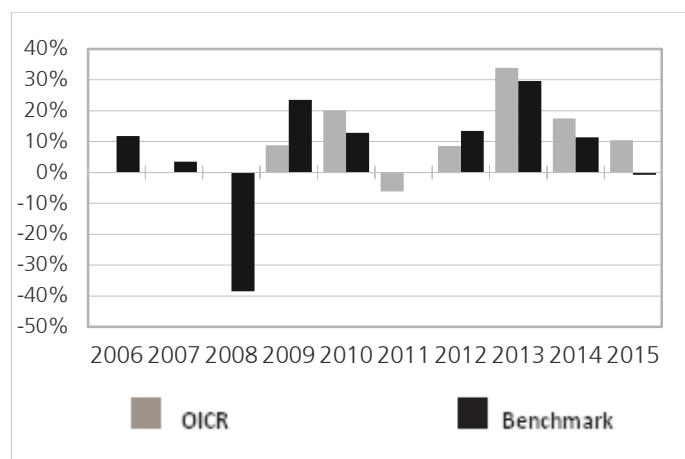
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 592,10% | 514,10% | 219,00% |

Neptune Us Opportunities

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 24,29% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|-------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 1,10% | 1,10% | - |
| ➤ Commissioni di gestione | 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* | 0,77% | 0,07% | - |
| TOTALE | 1,88% | 1,17% | n.d. |

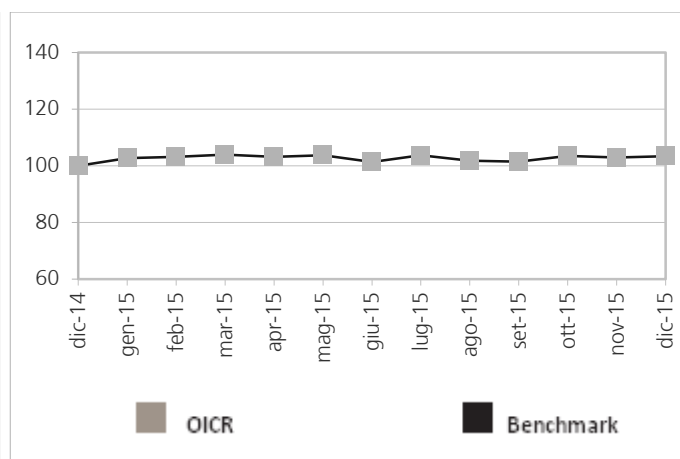
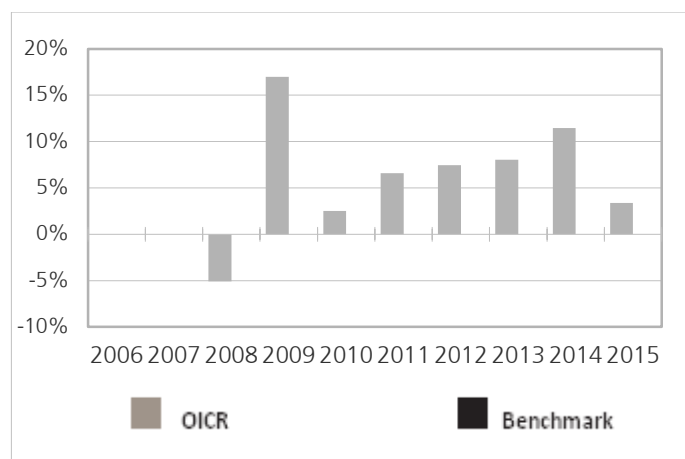
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 186,40% | 158,30% | 75,60% |

Nordea Stable Return

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | 3,00% |
| Volatilità ex post | 5,48% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|-------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 0,85% | 0,85% | - |
| ➤ Commissioni di gestione | 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% | 0,29% | - |
| TOTALE | 1,13% | 1,14% | n.d. |

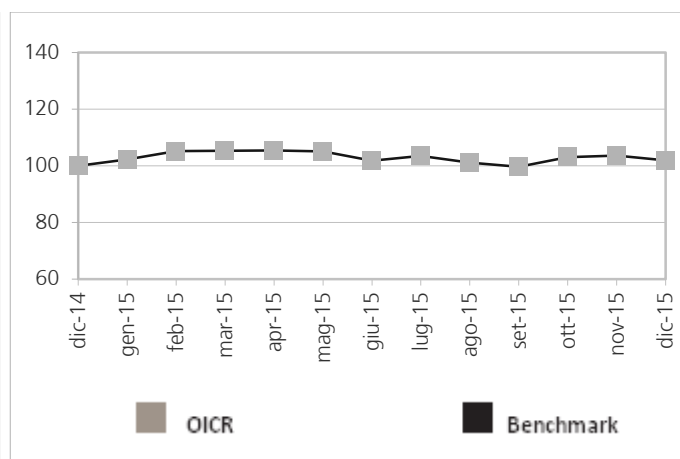
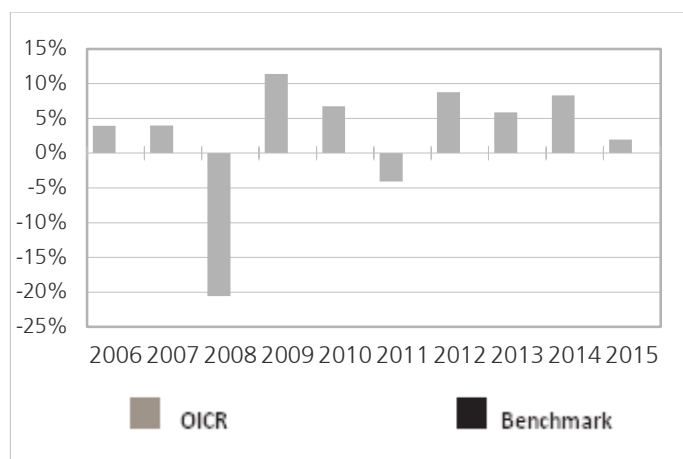
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 31,41% | 37,79% | 24,33% |

Parvest Diversified Dynamic

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | 7,50% |
| Volatilità ex post | 6,43% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,75% | 0,69% | 0,62% |
| TOTALE | 1,25% | 1,19% | 1,12% |

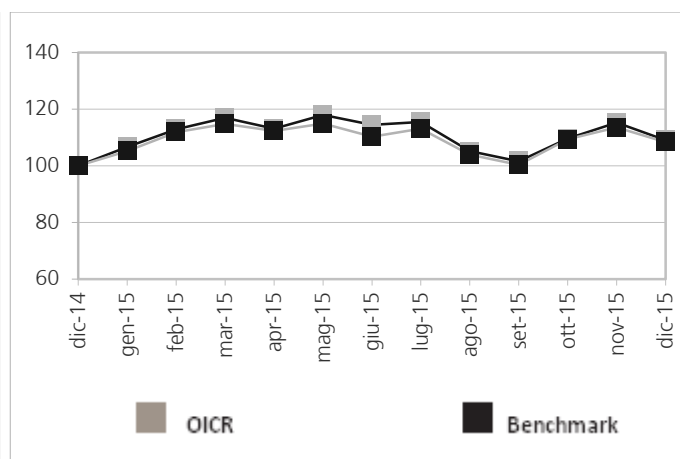
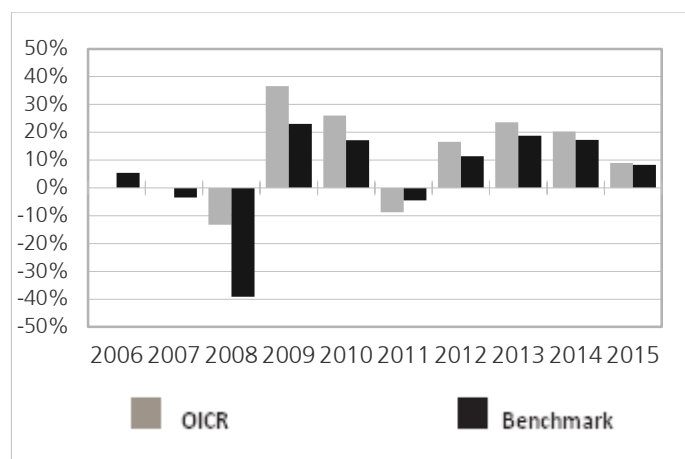
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 42,48% | 26,95% | 44,06% |

Pictet Global Megatrend Selection

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 19,87% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,05% | 0,06% | 0,07% |
| TOTALE | 1,18% | 1,19% | 1,20% |

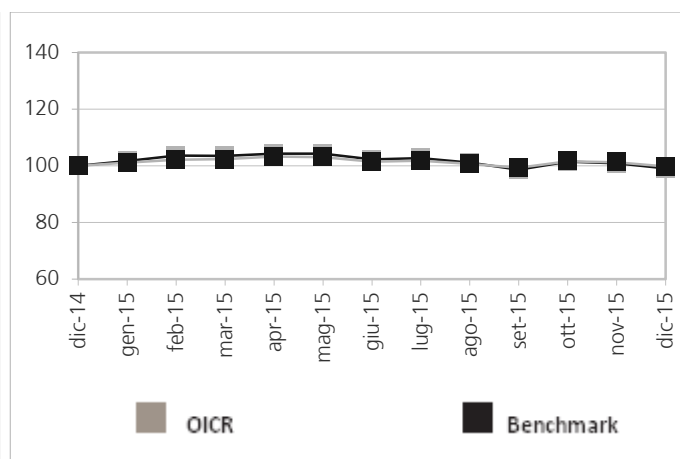
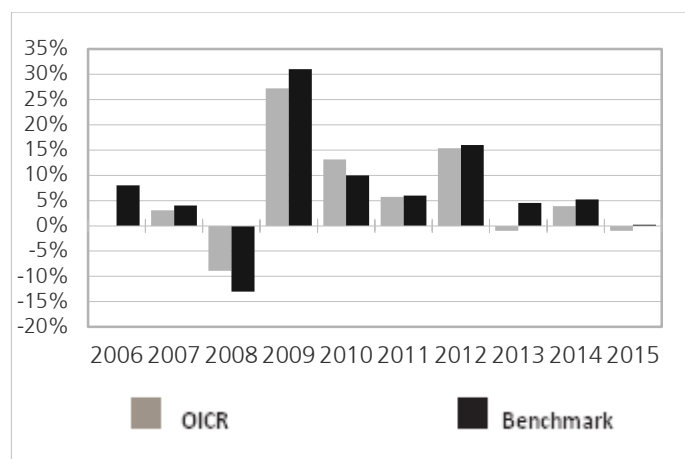
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 10,10% | 56,89% | 51,50% |

Pimco Divers Inc Inst

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 3,82% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | - | - | - |
| TOTALE | 0,69% | 0,69% | 0,69% |

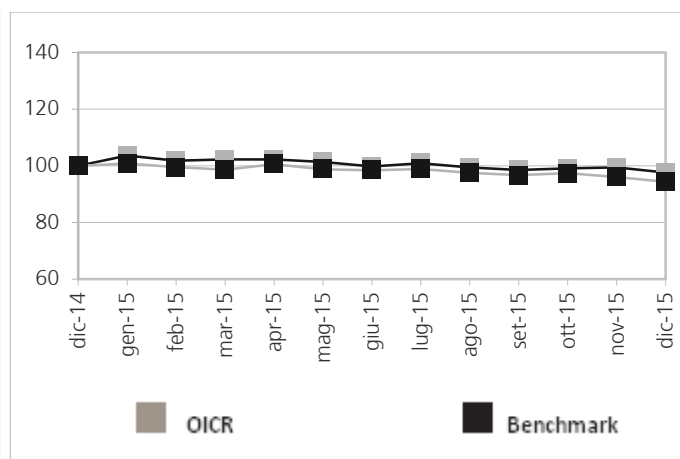
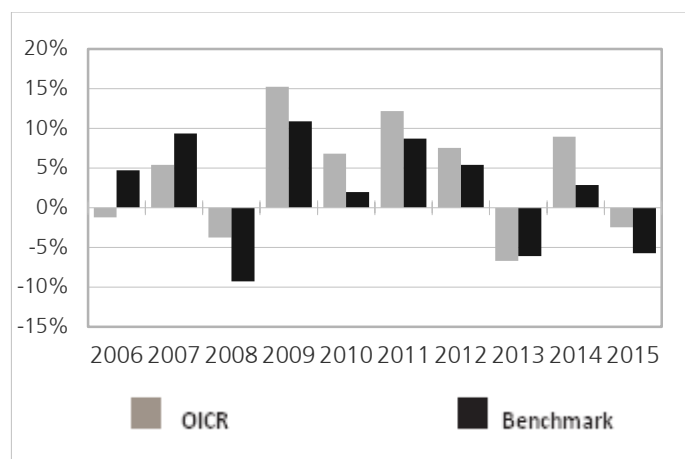
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 97,00% | 92,00% | 48,00% |

Pimco GIS Gbl Real Ret Ins

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 6,01% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | - | - | - |
| TOTALE | 0,49% | 0,49% | 0,49% |

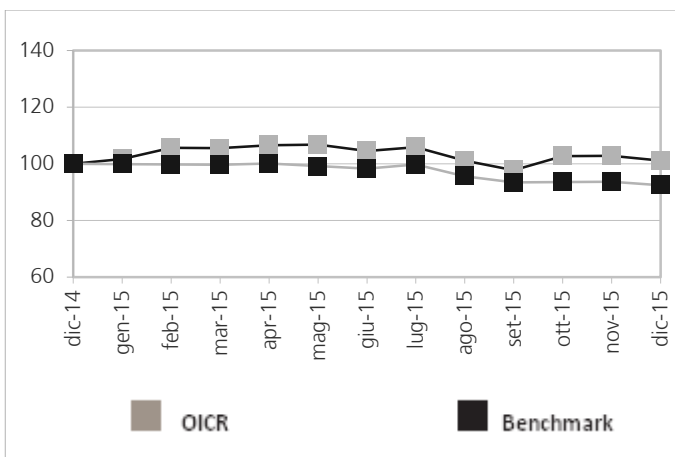
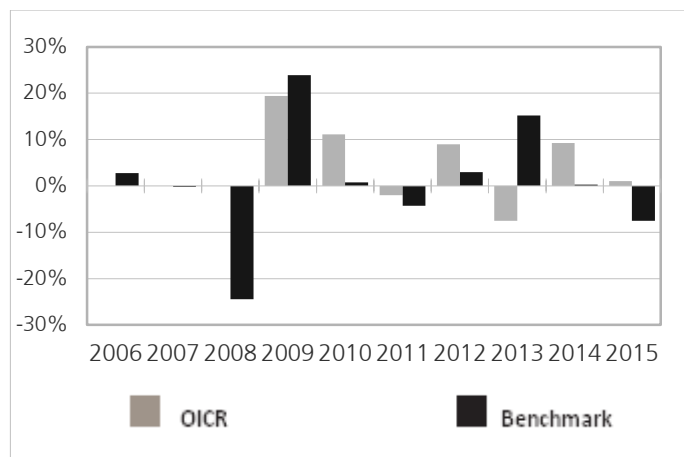
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 313,00% | 183,00% | 111,00% |

Pimco Global Multi-Asset

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 10,52% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | - | - | - |
| TOTALE | 0,95% | 0,95% | 0,95% |

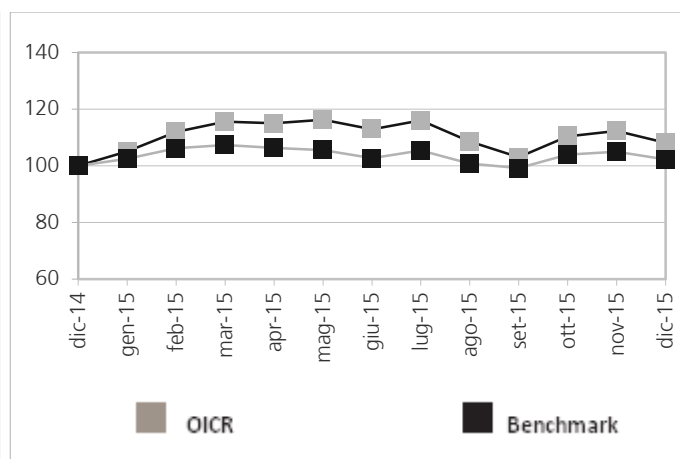
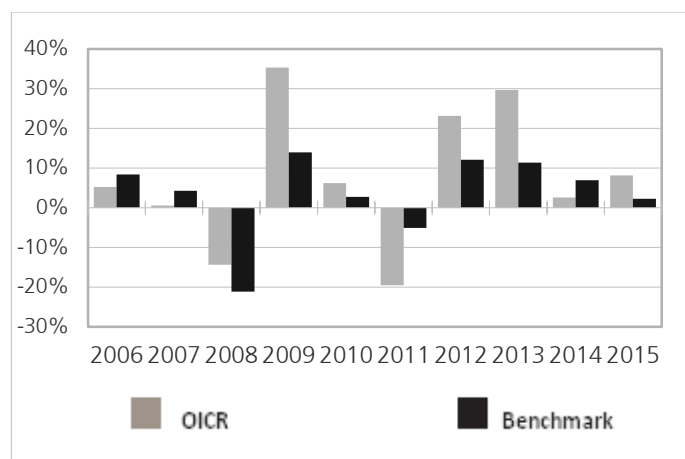
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 183,00% | 249,00% | 187,00% |

R Club

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 15,38% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 1,49% | 1,50% | 1,50% |
| ➤ Commissioni di gestione | 1,49% | 1,50% | 1,50% |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance | - | - | - |
| TER degli OICR sottostanti | - | - | - |
| Spese di amministrazione e custodia | 0,09% | 0,15% | 0,10% |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | - | - | - |
| TOTALE | 1,58% | 1,65% | 1,83% |

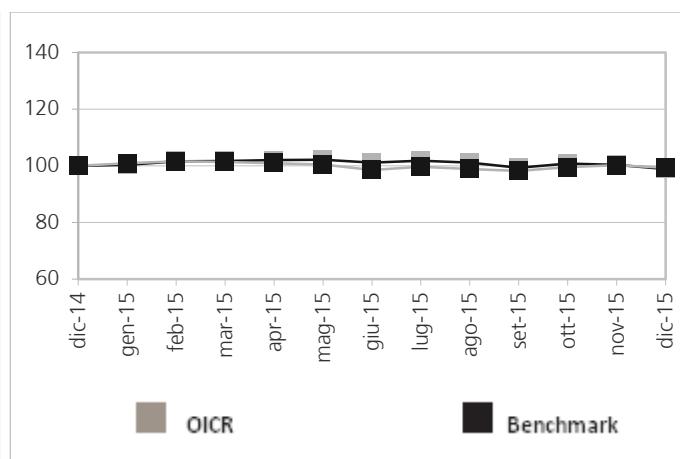
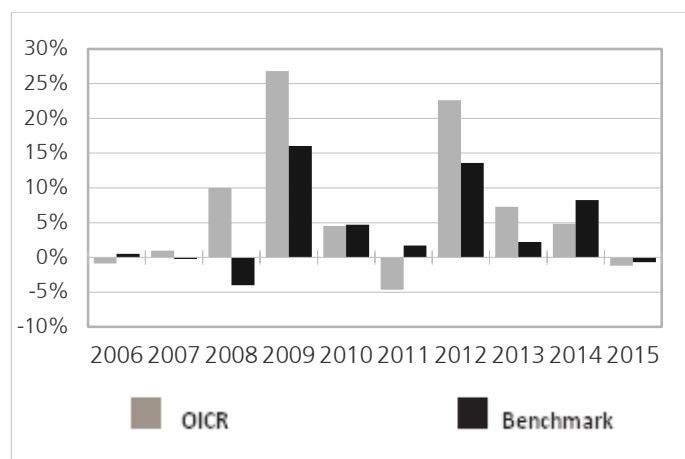
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| -35,00% | -30,00% | -35,00% |

R Euro Credit

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 2,04% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 0,71% | 0,71% | 0,71% |
| ➤ Commissioni di gestione | 0,71% | 0,71% | 0,71% |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance | - | - | - |
| TER degli OICR sottostanti | - | - | - |
| Spese di amministrazione e custodia | 0,04% | 0,03% | 0,03% |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | - | - | - |
| TOTALE | 0,75% | 0,74% | 0,74% |

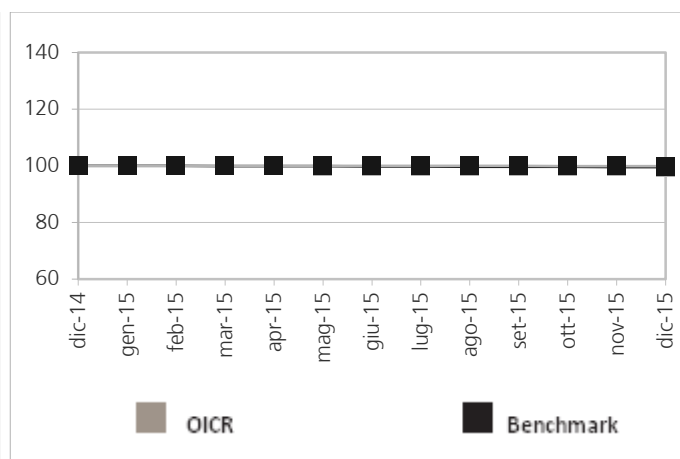
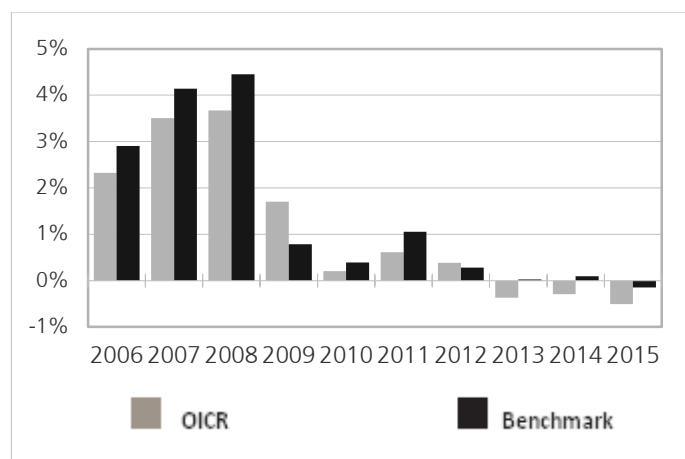
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 38,00% | 81,00% | -5,00% |

Schroder ISF Euro Liquidity

| | |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 0,11% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,09% | 0,09% | 0,09% |
| TOTALE | 0,59% | 0,59% | 0,59% |

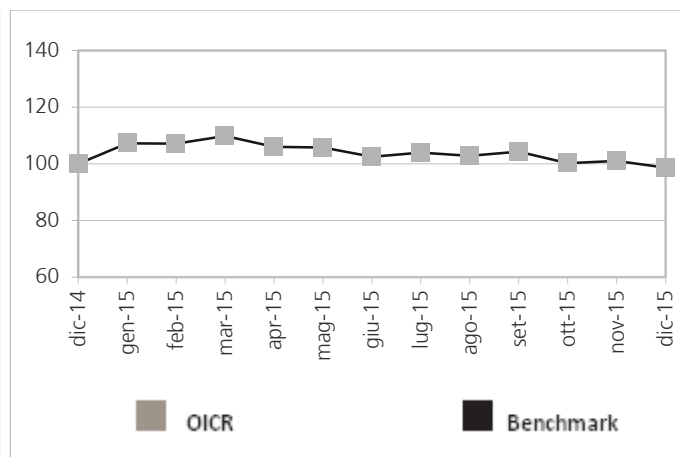
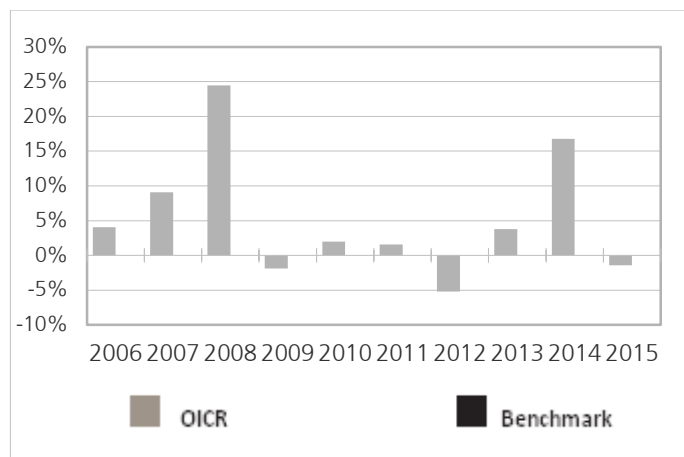
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|-------|-------|-------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 1,39% | 0,00% | 1,25% |

Seb Asset Selection

| | |
|---------------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 9,49% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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 | - | - | - |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | 0,05% | 0,05% | 0,05% |
| TOTALE | 1,15% | 1,15% | 1,15% |

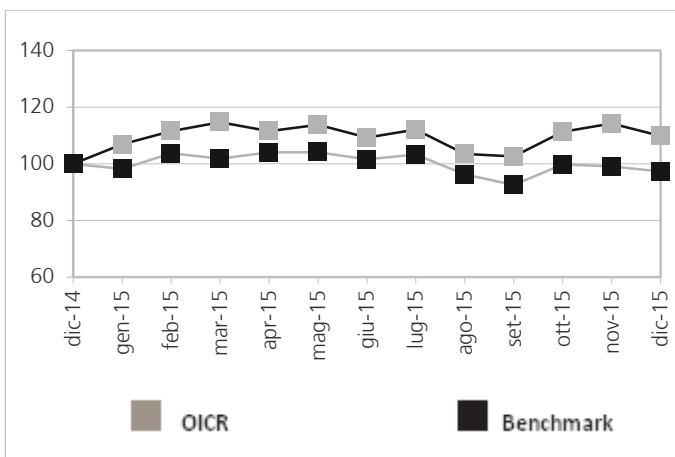
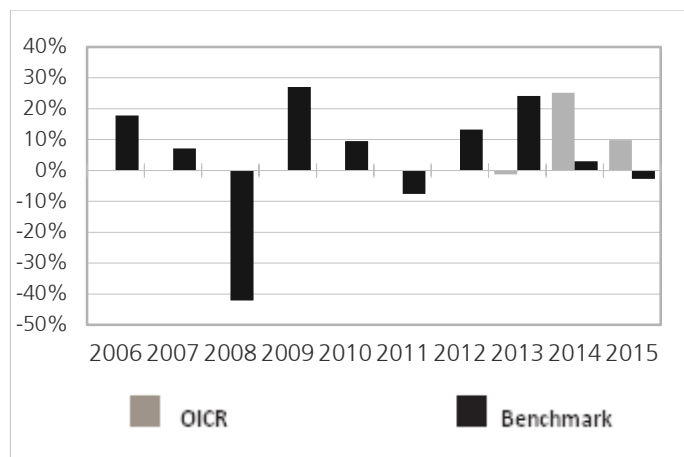
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|---------|-------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 53,00% | 252,00% | 2,38% |

SEB Global Fund

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 19,72% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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 | - | - | - |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | 0,07% | 0,07% | 0,06% |
| TOTALE | 1,82% | 1,82% | 1,81% |

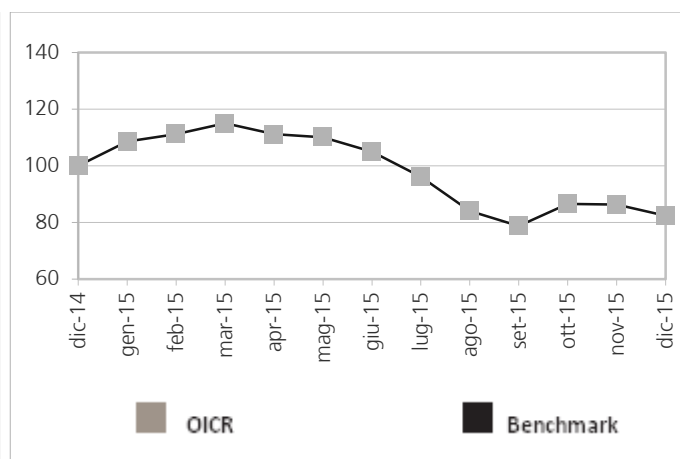
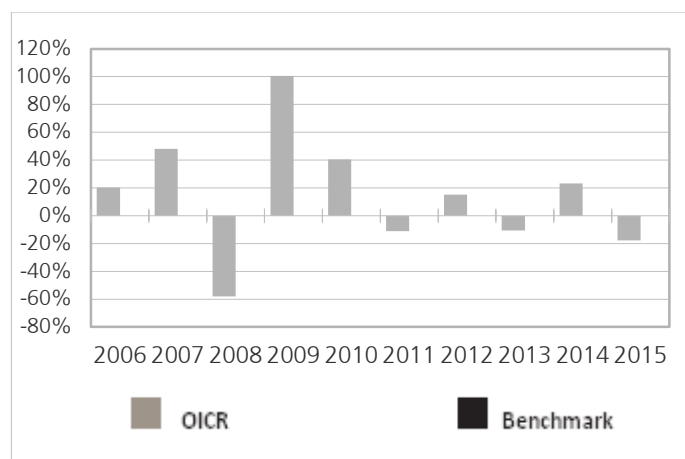
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|------|-------|-------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| n.d. | 0,51% | 0,71% |

Templeton Asian Growth

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 25,54% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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 | - | - | - |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | 0,31% | 0,31% | 0,31% |
| TOTALE | 1,21% | 1,21% | 1,21% |

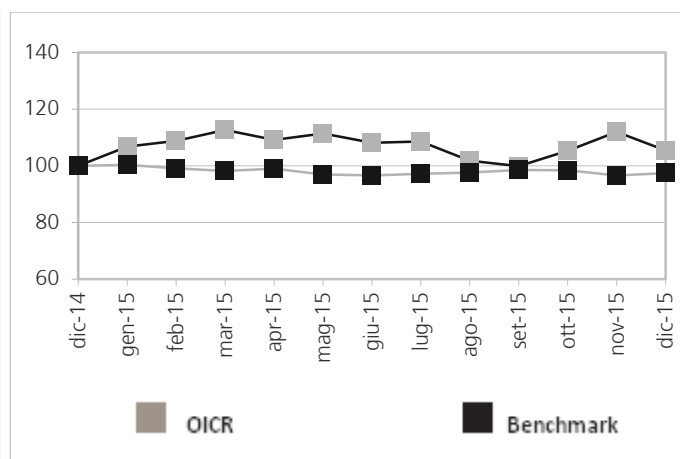
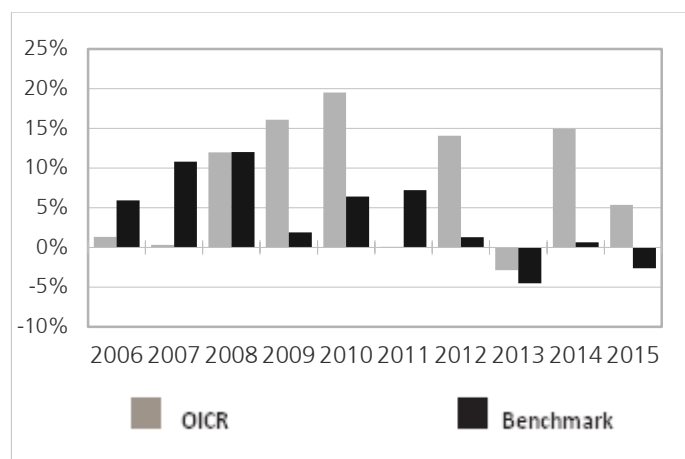
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| -22,73% | -19,52% | -3,29% |

Templeton Global Bond

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 18,85% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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* | 0,65% | 0,64% | 0,64% |
| TOTALE | 1,40% | 1,39% | 1,39% |

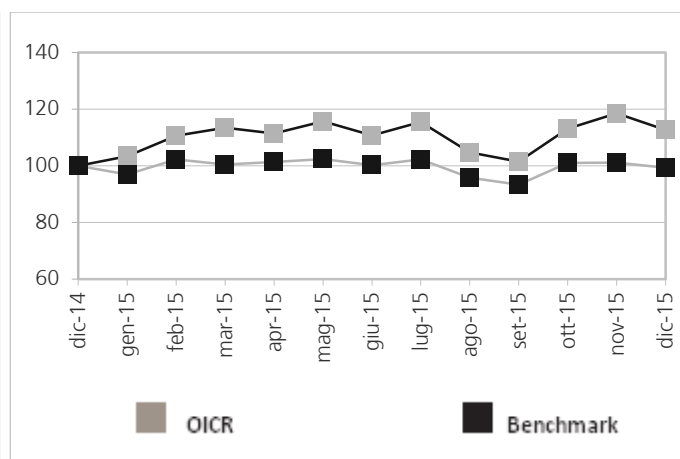
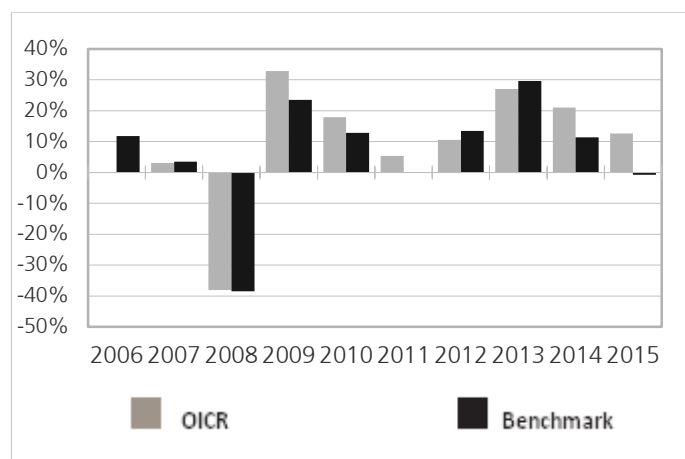
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 59,64% | 31,37% | 22,36% |

Threadneedle American Select

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 22,95% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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% | 0,16% | 0,16% |
| TOTALE | 1,66% | 1,66% | 1,66% |

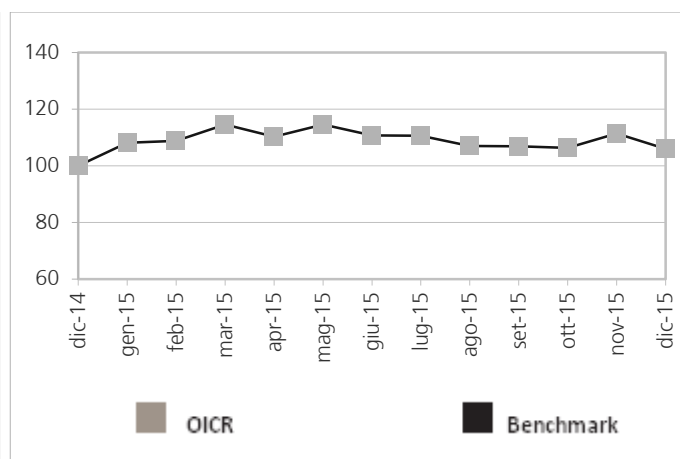
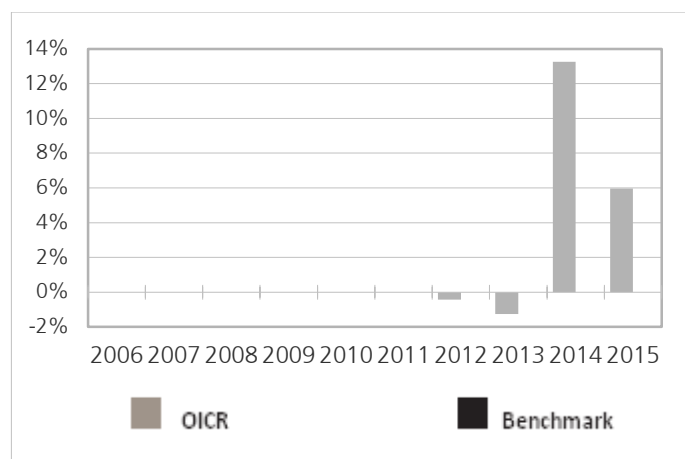
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 299,00% | 129,00% | 88,00% |

Threadneedle Global Opportunities

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 13,56% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 0,65% | 0,65% | 0,65% |
| ➤ Commissioni di gestione | 0,65% | 0,65% | 0,65% |
| ➤ 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% | 0,23% | 0,23% |
| TOTALE | 0,90% | 0,88% | 0,88% |

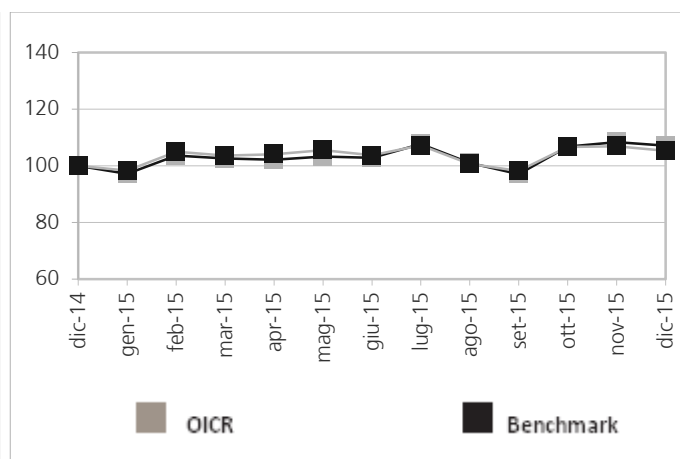
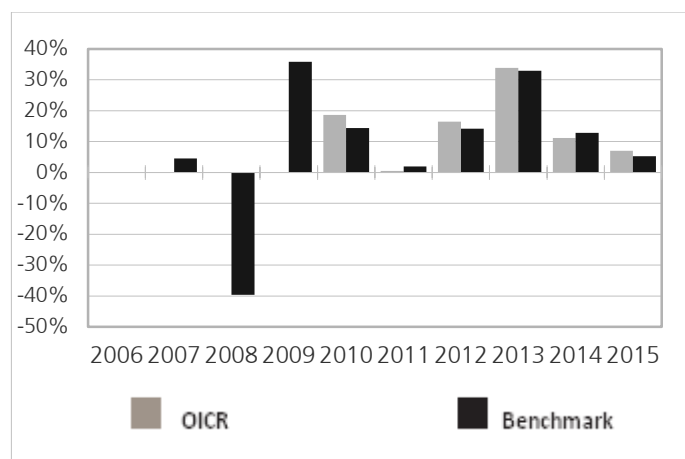
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|---------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 172,59% | 334,65% | 165,16% |

UBS USA Growth

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 18,06% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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% | 0,24% | 0,24% |
| TOTALE | 1,06% | 1,06% | 1,06% |

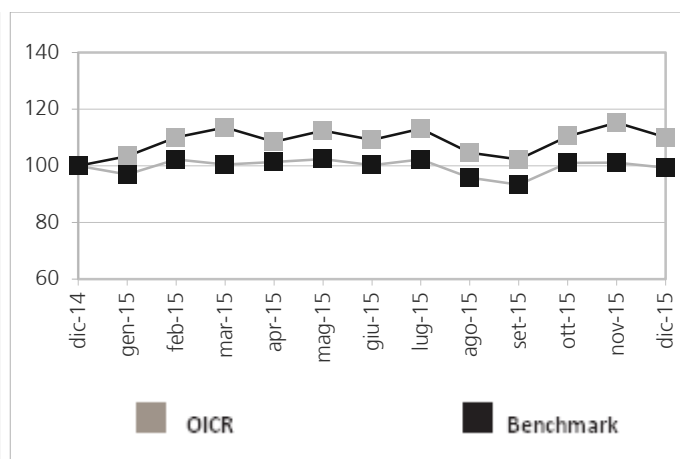
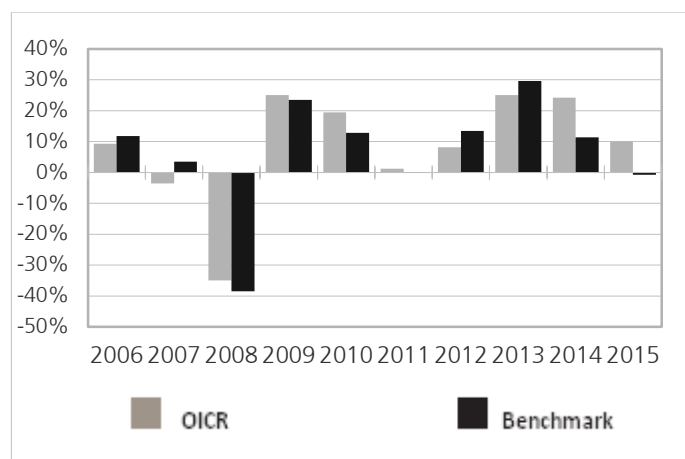
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 15,43% | 12,80% | 51,05% |

UniNordamerika

| | |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 22,10% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Totale commissioni | 1,20% | 1,20% | 1,20% |
| ➤ Commissioni di gestione | 1,20% | 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* | 0,44% | 0,34% | 0,31% |
| TOTALE | 1,64% | 1,54% | 1,51% |

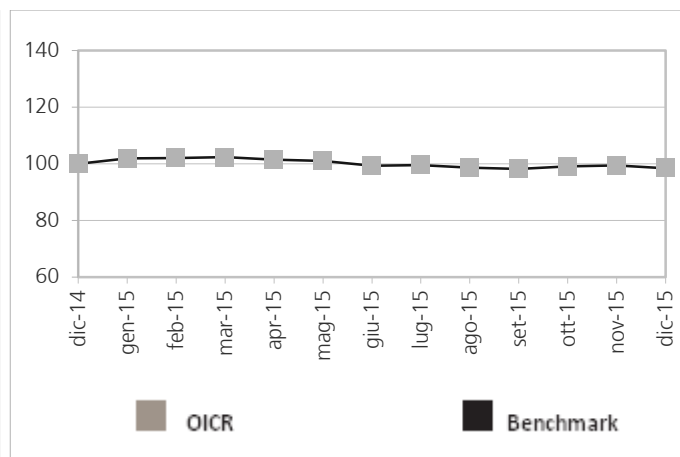
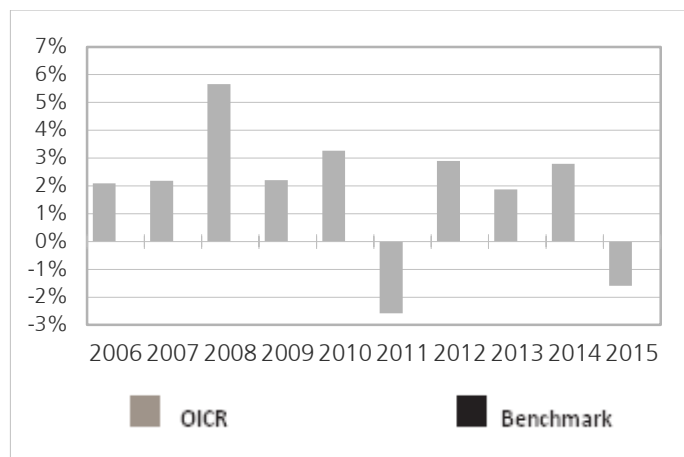
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|---------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 148,27% | 90,72% | 27,70% |

Vontobel Abs Return Bond

| | |
|---------------------------|---------|
| Volatilità ex ante | 3% - 5% |
| Volatilità ex post | 2,65% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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 | 0,27% | - | - |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | - | 0,28% | 0,30% |
| TOTALE | 1,12% | 1,39% | 1,36% |

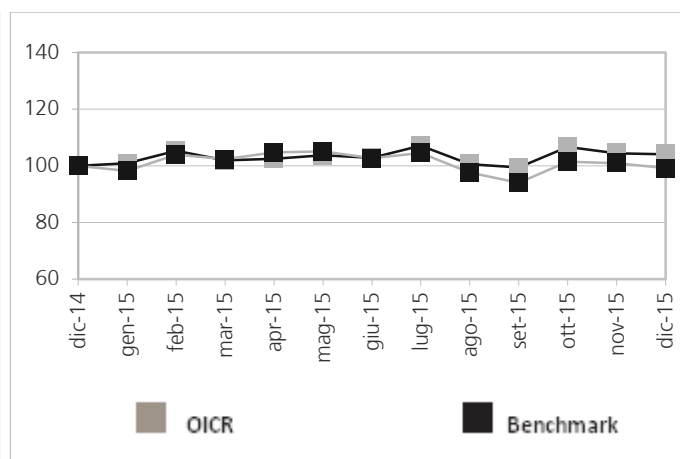
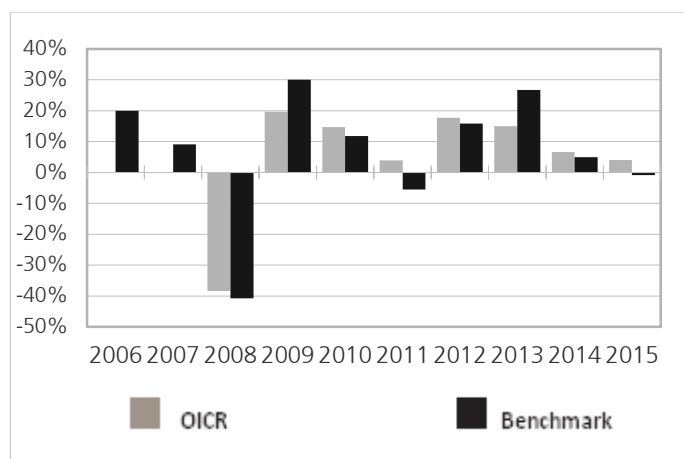
*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno | Anno | Anno |
|--------|--------|---------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 94,79% | 26,18% | -11,53% |

Vontobel Global Equity

| | |
|---------------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d. |
| Volatilità ex post | 14,35% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR | Anno | Anno | Anno |
|--|--------------|--------------|--------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| 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 | 0,45% | 0,45% | - |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | - | - | - |
| Spese legali e giudiziali | - | - | - |
| Spese di pubblicazione | - | - | - |
| Altri oneri gravanti sull'OICR* | - | - | 0,46% |
| TOTALE | 1,28% | 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 |
|--------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 |
| 80,56% | 42,71% | 30,84% |

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: 50.000,00 Euro
- Bonus di Investimento: 0,10%
- Caricamento: 2,00%
- Percentuale destinata alla Gestione Separata: 30%
- Classe di Premi Potenziali: Classe A
- Linea **MultiInvest**: 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 | € 15.000,00 | € 14.714,70 | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 13.978,97 |
| 2 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.126,11 |
| 3 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.273,26 |
| 4 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.420,41 |
| 5 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.567,55 |
| 6 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 7 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 8 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 9 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 10 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 11 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 12 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 13 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 14 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 15 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 16 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 17 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 18 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 19 | | | € 14.714,70 | € 16.186,17 | € 14.714,70 |
| 20 | | | € 14.714,70 | € 15.450,44 | € 14.714,70 |
| 21 | | | € 14.714,70 | € 15.450,44 | € 14.714,70 |
| 22 | | | € 14.714,70 | € 15.450,44 | € 14.714,70 |
| 23 | | | € 14.714,70 | € 15.450,44 | € 14.714,70 |
| 24 | | | € 14.714,70 | € 15.450,44 | € 14.714,70 |
| 25 | | | € 14.714,70 | € 14.861,85 | € 14.714,70 |

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): 1,50%
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,50%
- Età dell'Assicurato: 46 anni
- Durata: vita intera
- Sesso dell'Assicurato: qualsiasi
- Premio Unico Iniziale: 50.000,00 Euro
- Bonus di Investimento: 0,10%
- Caricamento: 2,00%
- Percentuale destinata alla Gestione Separata: 30%
- Classe di Premi Potenziali: Classe A
- Linea **MultiInvest**: 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 | € 15.000,00 | € 14.714,70 | € 14.788,27 | € 16.267,10 | € 14.048,86 |
| 2 | | | € 14.862,21 | € 16.348,43 | € 14.267,72 |
| 3 | | | € 14.936,52 | € 16.430,17 | € 14.488,42 |
| 4 | | | € 15.011,20 | € 16.512,32 | € 14.710,98 |
| 5 | | | € 15.086,26 | € 16.594,89 | € 14.935,40 |
| 6 | | | € 15.161,69 | € 16.677,86 | € 15.161,69 |
| 7 | | | € 15.237,50 | € 16.761,25 | € 15.237,50 |
| 8 | | | € 15.313,69 | € 16.845,06 | € 15.313,69 |
| 9 | | | € 15.390,26 | € 16.929,29 | € 15.390,26 |
| 10 | | | € 15.467,21 | € 17.013,93 | € 15.467,21 |
| 11 | | | € 15.544,55 | € 17.099,01 | € 15.544,55 |
| 12 | | | € 15.622,27 | € 17.184,50 | € 15.622,27 |
| 13 | | | € 15.700,38 | € 17.270,42 | € 15.700,38 |
| 14 | | | € 15.778,88 | € 17.356,77 | € 15.778,88 |
| 15 | | | € 15.857,77 | € 17.443,55 | € 15.857,77 |
| 16 | | | € 15.937,06 | € 17.530,77 | € 15.937,06 |
| 17 | | | € 16.016,75 | € 17.618,43 | € 16.016,75 |
| 18 | | | € 16.096,83 | € 17.706,51 | € 16.096,83 |
| 19 | | | € 16.177,31 | € 17.795,04 | € 16.177,31 |
| 20 | | | € 16.258,20 | € 17.884,02 | € 16.258,20 |
| 21 | | | € 16.339,49 | € 17.156,46 | € 16.339,49 |
| 22 | | | € 16.421,19 | € 17.242,25 | € 16.421,19 |
| 23 | | | € 16.503,30 | € 17.328,47 | € 16.503,30 |
| 24 | | | € 16.585,82 | € 17.415,11 | € 16.585,82 |
| 25 | | | € 16.668,75 | € 16.835,44 | € 16.668,75 |

* 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. Paolo Penco***



Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa sono aggiornate al 31 agosto 2016

Zurich MultiInvest Solution

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 Solution 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 Solution 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** e nella Gestione Separata denominata Zurich Style disciplinata dal regolamento riportato nell'Allegato 2.

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** disponibili per l'investimento dei Premi sono :

- Linee **MultiInvest** 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 | Guidata Flex | Medio - Basso |
| | Guidata Comfort | Medio - Basso |
| | Guidata Melody | Medio |
| | Guidata Swing | Medio - Alto |

- Linea **MultInvest 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 collegabile al contratto" nonché:

- a) per le Linee **MultInvest Guidate** un'attività di composizione, monitoraggio, ribilanciamento trimestrale automatico con le modalità indicate ai successivi articoli 11.1, 11.3 e 11.4.
- b) per la Linea **MultInvest Libera** un'attività di monitoraggio trimestrale e ribilanciamento annuale opzionale, con le modalità indicate ai successivi articoli 11.3 e 11.5.
- c) Per tutte le Linee **MultInvest** 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 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 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:

- (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** 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

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Tasso aggiuntivo* |
|---|-------------------|
| 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** 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

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Tasso aggiuntivo* |
|--|--------------------------|
| 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** 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

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Tasso aggiuntivo* |
|--|--------------------------|
| 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** si fa riferimento al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest** alla data di notifica del decesso, ossia al prodotto tra il numero delle

quote di ciascun OICR che compone la Linea **MultInvest** 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** 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** 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** 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** 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 antecedentemente 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 relativo 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 9° 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.

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 MultInvest, 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.

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 50.000,00 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 (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 5

| Bonus di Investimento | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| Classi di Premi Potenziali | | | |
| A - B - C | | D | |
| Bonus di Investimento | Tasso di Allocazione | Bonus di Investimento | Tasso di Allocazione |
| 0,10% | 100,10% | 0,00% | 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, 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.

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

| 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.*

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

In caso di switch da una Linea **MultInvest** Guidata verso una Linea **MultInvest** 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.

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:

- al momento della sottoscrizione della Proposta: il Contraente indica nel relativo modulo la Linea **MultInvest** 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 **MultInvest 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%.
- 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** 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 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%.
- 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** 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 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 30% 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 scelta all'atto del versamento del Premio Unico Iniziale in sede di versamenti di Premi successivi.** La modifica della Linea **MultInvest** 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 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.

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 7 Revoca e Recesso

7.1 Diritto di revoca

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 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.

7.2 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).

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***, 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* 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* 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.

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 *MultInvest*.

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 9° 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.

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

Articolo 11 Linee MultInvest

11.1 Composizione delle Linee MultInvest Guidate

Zurich effettua un'attività di composizione di ciascuna Linea **MultInvest** 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 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 Guidata Flex

La Linea **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest 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 la Linea **MultInvest Guidata, il Contraente assume i rischi associati all’andamento negativo del valore delle quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest** 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 **MultInvest** Guidata.**

11.2 Linea **MultInvest Libera**

La Linea **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** Guidate e di monitoraggio quantitativo di tutti gli OICR collegabili al contratto con cui è possibile comporre la Linea **MultInvest** Libera.

a) Attività di monitoraggio trimestrale delle Linee Guidate **MultInvest 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 MultInvest Flex**

L'attività di monitoraggio trimestrale della Linea Guidata **MultInvest 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 MultInvest Guidate è effettuata esclusivamente su base trimestrale e a date prestabilite. Pertanto le circostanze che possono comportare la modifica della composizione delle Linee MultInvest 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 MultInvest 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 MultInvest Libera**

L'attività di monitoraggio trimestrale della Linea **MultInvest 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 e inviato a tutti i Contraenti che hanno attivato il ribilanciamento annuale opzionale della Linea **MultInvest Libera** in occasione dell'estratto conto annuale.

11.4 Ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee MultInvest Guidate

A seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale delle Linee **MultInvest 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 *MultInvest*, 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 *MultInvest* Libera

Il Contraente che investe i Premi, nella Linea *MultInvest* Libera ha la possibilità di attivare su tale Linea un servizio opzionale di ribilanciamento annuale della Linea *MultInvest* Libera.

Il ribilanciamento della Linea *MultInvest* 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 *MultInvest* 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 *MultInvest* 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.

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 *MultInvest*, 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 *MultInvest* (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 *MultInvest*, 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 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 30% 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.

c) 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 **MultInvest** 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 **MultInvest**, 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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.

Analogamente, 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 **MultInvest** sia alla Gestione Separata nei limiti e nei termini descritti di seguito (operazioni di Switch).

a) Switch totale tra Linee **MultInvest**

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di disinvestire totalmente le quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest** collegata al contratto per reinvestirle in quote degli OICR di un'altra Linea **MultInvest** 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** Libera come Linea **MultInvest** di 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 della Linea **MultInvest** Libera

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di modificare l'allocazione della Linea **MultInvest** 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 degli OICR Switch Out: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di quote degli OICR della Linea **MultInvest** Libera di origine.
2. investimento negli OICR Switch In: 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 alla Gestione Separata**

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere di disinvestire le Quote degli OICR che compongono la Linea **MultInvest** 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 30% 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), punto 1.

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

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** 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**, viene utilizzato il valore delle quote degli OICR così come rilevate alla precedente lettera a), punto 2.

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 **MultInvest** Guidata ad una Linea **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 9° giorno lavorativo precedente – compreso- al 9° 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 **MultInvest** 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 Multinvest** si fa riferimento al controvalore del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea **Multinvest** alla data di richiesta di riscatto totale/parziale, ossia al prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea **Multinvest** 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 relativo 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 9° 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 relativo 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 9° 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

| Anni trascorsi dalla data di decorrenza di ciascun Premio nel contratto | Penalità di Riscatto % | |
|---|------------------------|-------|
| | CPP A; B; C | CPP D |
| 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% |
| 6 | 0,00% | 0,00% |

Le Penalità di Riscatto:

- **per la parte di premi collegata alla Linea *MultiInvest***, 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 **MultiInvest**.

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 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;
- e) 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.

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.

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 **MultInvest** 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

| Combinazioni/fascia età | MultInvest Swing | Gestione separata |
|--|-------------------------|--------------------------|
| 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 anni compresi | 65% | 35% |
| Combinazione valida da 56 a 60 anni compresi | 50% | 50% |
| Combinazione valida da 61 a 65 anni 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 **MultInvest** **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 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 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 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 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**. Le quote corrispondenti alla prestazione periodica verranno disinvestite proporzionalmente su tutti gli OICR che compongono la Linea **MultiInvest**.

Il calcolo delle quote da disinvestire dalla Linea **MultiInvest** verrà effettuato utilizzando il valore della quota degli OICR che compongono la Linea **MultiInvest**, 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 delle date di disinvestimento relative 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 9° 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** collegata al Contratto, verso la Gestione Separata.

Zurich effettua lo Switch Automatico a condizione che la Linea **MultiInvest** 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** collegata al contratto calcolando il guadagno del capitale investito nella Linea **MultiInvest** 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** 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 relativi 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 9° giorno lavorativo precedente – compreso- al 9° 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 tramite raccomandata con avviso di ricevimento. Zurich provvederà ad inviare una comunicazione di accettazione della cessione del contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario.

Il Contraente può dare in pegno i crediti derivanti dal Contratto, ovvero vincolare il Contratto a favore di terzi. Zurich 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, con lettera raccomandata con avviso di ricevimento, firmata dal Contraente e, laddove esistente, 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 **MultiInvest** 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 **MultiInvest** 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 **MultiInvest** 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 **MultiInvest** 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 | 2,85% | 1,85% | 2,10% | 2,00% |
| A partire da 750.000 Euro | 2,80% | 1,80% | 2,05% | 1,95% |

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.

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 dalla società di gestione di ciascun OICR collegato al Contratto.

Tali utilità sono calcolate in funzione di una percentuale della Commissione di gestione gravante su ciascuno 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'allocazione del Bonus Proventi, la Società reinveste il bonus proventi tra i diversi OICR disponibili secondo i criteri di allocazione conseguenti alla richiesta di Switch/Riscatto Parziale/Ridirezionamento.

In occasione dell'invio 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

| Classe di Premi Potenziali | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| A | B | C | D |
| 1,50% | 1,50% | 1,50% | 1,30% |

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**.

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

| Anni trascorsi dalla data di decorrenza di ciascun Premio nel contratto | Penalità di Riscatto % | |
|---|------------------------|-------|
| | CPP A; B; C | CPP D |
| 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% |
| 6 | 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 Claims & UW - Ufficio Life Claims
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

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

a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

Zurich Investments Life S.p.A
Life Claims & UW - Ufficio Life After Sales
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

Le comunicazioni relative alla richiesta di **Revoca** 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 Claims & UW - Ufficio Life Underwriting
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

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

(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.

L'obbligo informativo in capo a Zurich si riterrà assolto con l'invio delle informazioni e/o comunicazioni all'ultimo indirizzo comunicato dal Contraente per iscritto a Zurich.

Se previsto dalla legge e qualora il Contraente acconsenta, Zurich può inviare le comunicazioni previste in corso di contratto al Contraente elettronicamente all'indirizzo e-mail da questi comunicato.

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) esclusivamente 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 liquidazione pertanto avverrà per "teste" in parti uguali e non per "stirpi" (ossia non saranno applicate, a titolo esemplificativo, le norme sulla Rappresentazione di cui agli articoli 467 e seguenti del codice civile o quelle in materia di legittimari di cui agli artt. 536 e seguenti del codice civile).

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 Compagnia in qualsiasi momento o riportati nel testamento.

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 decesso, i Beneficiari, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.

Articolo 23 Pagamenti

Zurich esegue tutti i pagamenti entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione inviata alla Direzione di Zurich purché 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, i Beneficiari (o, nel caso di decesso degli stessi, i loro eredi) dovranno trasmettere:

- richiesta di pagamento, sottoscritta da ciascun Beneficiario, che dovrà contenere le seguenti informazioni:
 - a) 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;
 - b) IBAN di ciascun Beneficiario, in caso di pagamento con bonifico;
 - c) nome, cognome e (se conosciuto) codice fiscale dell'Assicurato;
 - d) nome, cognome e (se conosciuto) codice fiscale del Contraente;
 - e) numero di Polizza (se conosciuto);
 - f) 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 ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95 (c.d. normativa DAC2 e CRS) di cui all'articolo 28 delle Condizioni Contrattuali;
 - g) dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali sottoscritta da ciascun Beneficiario (ai sensi della normativa in materia di privacy);
 - h) dichiarazione contenente i dati richiesti dalla normativa antiriciclaggio sottoscritte da ciascun Beneficiario di cui all'articolo 31 delle Condizioni Contrattuali;

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

- copia di documento di identità di ciascun Beneficiario in corso di validità anche alla data di pagamento da parte di Zurich;
- certificato di morte emesso dall'ufficiale di stato civile del Comune nel quale il decesso è avvenuto;
- relazione medica sulle cause del decesso dell'Assicurato, oppure copia della cartella clinica se il decesso dell'Assicurato sia avvenuto presso una struttura ospedaliera. I Beneficiari – al fine di agevolare il pagamento da parte di Zurich – potranno inviare, qualora disponibile, anche il modulo ISTAT relativo al decesso redatto e sottoscritto dal medico competente;
- 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 Zurich 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;

- 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;

- 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 Zurich 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.

- 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;

- 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 Zurich 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.

La documentazione elencata viene richiesta da Zurich compatibilmente con quanto previsto dalle norme di legge applicabili.

In caso di necessità, o in presenza di situazioni di fatto che impongano particolari esigenze istruttorie, Zurich può richiedere ulteriore documentazione probatoria. Le spese relative all'acquisizione della documentazione suddetta sono direttamente a carico dei Beneficiari.

Entro 30 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione elencata sopra, Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale Assicurato secondo le modalità indicate nella richiesta di pagamento. Decorso il termine di trenta giorni sono dovuti gli interessi moratori previsti dalla Legge.

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.
- a 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 **MultInvest** 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 6 (sei) 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 **MultInvest** 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 6 (sei) 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.

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.
- 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.

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. 23 comma 1 – bis del D.Lgs. 231 del 21 novembre 2007 e successivi aggiornamenti ed integrazioni, 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, Zurich pone fine al rapporto o all'esecuzione dell'operazione e restituisce al Contraente i fondi, gli strumenti e le altre disponibilità finanziarie di spettanza, liquidandone il relativo saldo attivo tramite bonifico bancario su un conto corrente bancario indicato dal Contraente ed allo stesso intestato.

Il trasferimento dei fondi è accompagnato da un messaggio che indica alla controparte bancaria che le somme sono restituite al Contraente per l'impossibilità di rispettare gli obblighi di adeguata verifica.

Prima di avviare la procedura di restituzione di cui all'articolo 23, comma 1-bis, Zurich dovrà contattare il Contraente, mediante comunicazione scritta, al fine di accertare la possibilità di completare agevolmente l'adeguata verifica entro 60 giorni dall'invio della stessa.

Nell'ipotesi in cui Zurich non ottenga l'indicazione delle coordinate bancarie su cui effettuare il bonifico di restituzione entro 60 giorni dalla comunicazione scritta, provvederà a trattenere le disponibilità finanziarie del Contraente su un conto infruttifero.

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

| CATEGORIA | NOME OICR | DESCRIZIONE |
|---|--|--|
| Alternativi Absolute Return | Nordea Stable Return | 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. |
| | Threadneedle Global Opportunities | |
| | Vontobel Abs Return Bond | |
| Alternativi Azionari Long/Short | Anima Star High Potential Europe | 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. |
| | Henderson HF Pan European Alpha | |
| Alternativi Global Aggregate | Amundi Oblig Internationales | OICR che investono in titoli obbligazionari investment grade governativi e societari di emittenti di paesi sviluppati od emergenti. |
| | Deutsche Invest Convertibles | |
| | FT Global Total Return Fund Hdg | |
| | M&G Optimal Income | |
| | Pimco Divers Inc Inst | |
| Alternativi Global Macro | Parvest Diversified Dynamic | OICR che adottano strategie di trading atte a trarre vantaggi da cambiamenti sui trend macroeconomici. |
| | Pimco Global Multi-Asset | |
| | Seb Asset Selection | |
| Alternativi Mixed Balanced | BGF Global Allocation | 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. |
| | Franklin Income Fund | |
| | JPM Global Income | |
| Alternativi Mixed Flexible | Bantleon Opportunities | OICR che non hanno vincoli di asset allocation azionaria, cioè possono decidere di investire in azioni dallo 0% al 100%. |
| | Carmignac Patrimoine | |
| | Ethna Aktiv E | |
| | R Club | |
| Obbligazionari Globali Governativi | BGF Global Government Bond Hedged | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da Stati senza una specializzazione geografica o di settore. |
| | BNP L1 Bond Currency World | |
| | Julius Baer Multibond Euro Government Bond | |
| | Templeton Global Bond | |

| CATEGORIA | NOME OICR | DESCRIZIONE |
|--|-----------------------------------|--|
| Obbligazionari Societari | Henderson Horizon Euro Corp Bond | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da banche, aziende o società private. |
| | R Euro Credit | |
| Obbligazionari indicizzati all'inflazione | Fidelity Global Inflation Linked | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari il cui andamento è legato alle variazioni nell'indice dei prezzi al consumo. |
| | Pimco GIS Gbl Real Ret Ins | |
| Azionari Asia e Area Pacifico | Fidelity Pacific Fund | OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nell'area del Pacifico. |
| | Templeton Asian Growth | |
| Azionari Mercati Emergenti | M&G Global Emerging Markets | OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti. |
| | Comgest Growth Emerging Markets | |
| Azionari Europa | Comgest Growth Europe | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa. |
| | Invesco Pan European Structured | |
| Azionari Globali | DWSI Top Dividend | OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale. |
| | Pictet Global Megatrend Selection | |
| | SEB Global Fund | |
| | Vontobel Global Equity | |
| Azionari USA | Neptune Us Opportunities | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA. |
| | Threadneedle American Select | |
| | UBS USA Growth | |
| | UniNordamerika | |
| Liquidità | Schroder ISF Euro Liquidity | OICR che investono la maggior parte del proprio patrimonio in obbligazioni a breve scadenza. |
| | CS Money Market | |

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:

| | Limite minimo | Limite |
|--------------|----------------------|---------------|
| 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 similari;
- le politiche di investimento delle gestioni separate oggetto dell'operazione siano omogenee;
- il passaggio dalla precedente gestione separata alla nuova avvenga senza oneri e spese per i contraenti;
- non si verificano 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 EX ART. 13 D.LGS N. 196/2003 - CODICE IN MATERIA DI TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gentile Cliente,

la nostra Società ha la necessità di trattare alcuni dei Suoi dati personali al fine di poterLe fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi da Lei richiesti o in Suo favore previsti nonché, con il Suo consenso, svolgere le ulteriori attività qui di seguito specificate.

Ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 e s.m.i - "Codice in materia di protezione dei dati personali"(in prosieguo, il "Codice") forniamo, pertanto, qui di seguito l'informativa relativa al trattamento dei Suoi dati personali e sensibili.

1. FINALITÀ ASSICURATIVE

I Suoi dati personali - anche sensibili¹- saranno trattati dalla nostra Società al fine di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi da Lei richiesti, nonché per ogni altra finalità connessa ad obblighi di legge, regolamenti, normativa comunitaria e per finalità strettamente connesse alle attività assicurative fornite dalla Società².

Il conferimento dei dati personali per tale finalità è facoltativo, ma un eventuale rifiuto di rispondere comporterà l'impossibilità per la nostra Società di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti.

2. ULTERIORI FINALITÀ: MARKETING, INVIO DI COMUNICAZIONI COMMERCIALI, RICERCHE DI MERCATO E RILEVAZIONI STATISTICHE

Con il Suo consenso espresso, libero e facoltativo, i Suoi dati personali saranno trattati dalla Società:

(i) per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita di prodotti o servizi offerti dalla Società o prodotti o servizi di soggetti terzi (con modalità automatizzate, tra cui a titolo esemplificativo la posta elettronica, sms, mms, 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.

(ii) per effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i nostri prodotti e servizi.

(iii) per comunicarli a soggetti terzi indicati in nota³. Tali soggetti, agendo come autonomi titolari del trattamento, potranno a loro volta trattare i Suoi dati personali per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da soggetti terzi.

Il conferimento di tali dati personali ed il consenso al loro trattamento per tali finalità è libero e facoltativo ed un eventuale rifiuto non pregiudicherà la possibilità di fornirLe i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti.

3. MODALITÀ DI TRATTAMENTO DEI DATI

In relazione alle sopra indicate finalità, il trattamento dei dati avverrà sia attraverso strumenti informatici e/o elettronici, sia su supporto cartaceo e, comunque, mediante strumenti idonei a garantirne la sicurezza e la riservatezza attraverso l'adozione delle misure di sicurezza prescritte dal Codice.

¹ L'art. 4 del d. lgs. 196/2003 considera sensibili, ad esempio, i dati relativi allo stato di salute, alle opinioni politiche o sindacali e alle convinzioni religiose

² Nella finalità assicurativa sono contemplati, ad esempio, i seguenti trattamenti: predisposizione di preventivi, predisposizione e stipulazione di polizze assicurative; raccolta dei premi; liquidazione dei sinistri o pagamento di 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; gestione e controllo interno; .

³ Società del Gruppo Zurich Insurance Group LTD, Società del gruppo Zurich Italia, altri soggetti operanti nel settore bancario e di intermediazione assicurativa e finanziaria.

Nella nostra Società i dati personali sono trattati tramite dipendenti e collaboratori nominati “incaricati” e “responsabili” nell’ambito delle rispettive funzioni aziendali. Potrà ottenere un elenco completo dei responsabili del trattamento nominati dal Titolare del Trattamento contattando direttamente il nostro Servizio Clienti.

4. TITOLARE DEL TRATTAMENTO

Il Titolare del Trattamento è la Società con la quale è stato concluso il contratto di assicurazione o che ha emesso un preventivo.

5. AMBITO DI COMUNICAZIONE E DIFFUSIONE

5.1 Con riferimento alla finalità di trattamento assicurative di cui al precedente paragrafo 1, i Suoi dati personali, inclusi i dati sensibili, potrebbero essere comunicati alle categorie di soggetti indicate in nota⁴, i quali potranno agire, a seconda dei casi, come titolari autonomi del trattamento o come responsabili esterni del trattamento.

5.2 Con riferimento alla finalità di trattamento di cui al precedente paragrafo 2, i Suoi dati personali potrebbero essere comunicati alle categorie di soggetti indicate in nota⁵, i quali potranno agire con responsabili esterni del trattamento.

5.3 I Suoi dati potranno essere trasferiti all'estero, anche in Paesi extra UE.

5.4 I Suoi dati personali non saranno in nessun caso diffusi.

6. I SUOI DIRITTI (ART. 7 DEL CODICE)

Ai sensi dell'art. 7 del Codice, Lei ha il diritto di ottenere in qualunque momento la conferma dell'esistenza o meno dei Suoi dati personali e di conoscerne il contenuto e l'origine, verificarne l'esattezza o chiederne l'integrazione o l'aggiornamento, oppure la rettificazione. Lei ha inoltre il diritto di chiedere la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, nonché di opporsi in ogni caso, per motivi legittimi, al loro trattamento, nonché ad ogni trattamento per finalità commerciali e di marketing. Con riferimento alle attività di cui al punto 2(i) si precisa inoltre che l'opposizione al trattamento effettuato attraverso modalità automatizzate di contatto si estenderà altresì a quelle tradizionali, ferma restando la possibilità di esercitare tale diritto solo in parte ovvero il diritto di manifestare l'eventuale volontà di ricevere comunicazioni per le suddette finalità di marketing esclusivamente attraverso modalità tradizionali di contatto.

Per esercitare i Suoi diritti la preghiamo di indirizzare la propria richiesta alla Società intestataria del contratto o del preventivo al seguente indirizzo: Via Benigno Crespi, 23, 20159 – Milano; oppure via Fax al numero 02.2662.2773 ovvero via E-mail al seguente indirizzo: privacy@it.zurich.com

4 (i) Assicuratori, coassicuratori (ii) agenti, mediatori (iii) banche, istituti di credito; (iv) altri soggetti inerenti allo specifico rapporto (v) società del Gruppo; (vi) legali; periti; medici; centri medici, soggetti coinvolti nelle attività di riparazione automezzi e beni assicurati(vii) società di servizi, fornitori, outsourcers (iix) società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; (ix) società di recupero crediti; (x) ANIA e altri Aderenti per le finalità del Servizio Antifrode Assicurativa, organismi associativi e consortili, Ivass ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo; (xi) Magistratura, Forze di Polizia e altre Autorità pubbliche.

5 Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd, Società del gruppo Zurich Italia, altri soggetti quali consulenti e fornitori di servizi.

Zurich MultInvest Solution

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 Mult Invest Solution**.

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* Solution

Modulo di proposta

FAC-SIMILE



D Caratteristiche del contratto

Premio Unico _____

Importo del Premio Unico iniziale minimo Euro 50.000,00.

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 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.

FAC-SIMILE

E 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 30% 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 vita collegate alla Gestione Separata non potrà essere complessivamente superiore a 1.000.000,00 di Euro.**

| | | Allocazione | |
|--------------------------|--------------------------|-------------|---|
| Gestione Separata | | _____% | Allocazione massima in Gestione Separata 30% |
| Linea Multinvest Libera* | | _____% | Selezionare soltanto una delle Linee Multinvest |
| Linee Guidate | Linea Multinvest Comfort | _____% | |
| | Linea Multinvest Melody | _____% | |
| | Linea Multinvest Swing | _____% | |
| | Linea Multinvest Flex | _____% | |
| TOTALE | | 100% | |

* 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 | (%) INVESTIMENTO | CODICE ISIN | NOME FONDO | (%) INVESTIMENTO |
|--------------|--|------------------|--------------|-----------------------------------|------------------|
| FR0010032573 | Amundi Oblig Internationales | | LU0351545230 | Nordea Stable Return | |
| IE0032464921 | Anima Star High Potential Europe | | LU0102035119 | Parvest Diversified Dynamic | |
| LU0337414568 | Bantleon Opportunities | | LU0386875149 | Pictet Global Megatrend Selection | |
| LU0329591480 | BGF Global Allocation | | IE0081JCOH05 | Pimco Divers Inc Inst | |
| LU0297942863 | BGF Global Government Bond Hedged | | IE0033666466 | Pimco GIS Gbl Real Ret Ins | |
| LU0159059566 | BNP L1 Bond Currency World | | IE008639QZ24 | Pimco Global Multi-Asset | |
| FR0010135103 | Carmignac Patrimoine | | FR0010541557 | R Club | |
| IE00B240WN62 | Comgest Growth Emerging Markets | | FR0007008750 | R Euro Credit | |
| IE0004766675 | Comgest Growth Europe | | LU0136043394 | Schroder ISF Euro Liquidity | |
| LU0650600199 | CS Money Market | | LU0256624742 | Seb Asset Selection | |
| LU0507266228 | Deutsche Invest Top Dividend | | LU0957649758 | SEB Global Fund | |
| LU0179219752 | Deutsche Invest Convertibles | | LU0195950992 | Templeton Asian Growth | |
| LU0841179863 | Ethna Aktiv E | | LU0152980495 | Templeton Global Bond | |
| LU0951203180 | Fidelity Pacific Fund | | LU0757431654 | Threadneedle Global Opportunities | |
| LU0353649279 | Fidelity Global Inflation Linked | | GB00B0WGWPA9 | Threadneedle American Select | |
| LU1162222134 | Franklin Income Fund | | LU0508198768 | UBS USA Growth | |
| LU0294221097 | FT Global Total Return Fund Hdg | | DE0009750075 | UniNordamerika | |
| LU0264597617 | Henderson HF Pan European Alpha | | LU0368555768 | Vontobel Global Equity | |
| LU0451950587 | Henderson Horizon Euro Corp Bond | | LU0105717820 | Vontobel Abs Return Bond | |
| LU0119750205 | Invesco Pan European Structured | | | | |
| LU0782316961 | JPM Global Income | | | | |
| LU0100842706 | Julius Baer Multibond Euro Government Bond | | | | |
| GB00B3FFXZ60 | M&G Global Emerging Markets | | | | |
| GB00B1VMCY93 | M&G Optimal Income | | | | |
| GB00B60T5D60 | Neptune Us Opportunities | | | | |

F Modalità di pagamento del premio

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

Il Contraente dichiara che il premio è pagato da Contraente Esecutore (1)

| Tipo Assegno | Numero | Banca Emittente/Trassata | Piazza |
|---|--------|--------------------------|--------|
| <input type="checkbox"/> Banc. <input type="checkbox"/> Circ. | | | |
| <input type="checkbox"/> Banc. <input type="checkbox"/> Circ. | | | |

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

Coordinate bancarie del conto corrente intestato al Contraente/Esecutore

Intestatario del conto corrente: il Contraente l'Esecutore (1)

Banca _____ Agenzia _____

IBAN _____

(1) "Esecutore": il soggetto a cui siano conferiti i poteri di rappresentanza per operare in nome e per conto del cliente o del beneficiario. Se trattasi di soggetto non persona fisica, la persona fisica alla quale in ultima istanza sia attribuito il potere di agire in nome e per conto del cliente. Si precisa che per esecutore si intende un soggetto diverso dal Contraente, Assicurato e Legale rappresentante.

Ai sensi dell'Articolo 29 del Reg. IVASS 5/2014, il pagamento dei premi assicurativi può essere corrisposto da un soggetto privo di delega se tale versamento rappresenta un obbligo contrattuale. Nel caso di premi/versamenti aggiuntivi non previsti dal contratto, IVASS stabilisce che l'esecutore debba essere in possesso di una delega, che si allega al presente modulo.

G Attivazione delle opzioni contrattuali (facoltativo)

Selezionare una delle seguenti opzioni contrattuali. Si ricorda che non è possibile attivare contemporaneamente due o più opzioni su un singolo contratto.

Piano di erogazione di Prestazioni periodiche

Il Piano di erogazione di Prestazioni Periodiche si può attivare solo se la parte di premio destinata esclusivamente alla Linea Guidata/Linea Libera è pari ad almeno 30.000 Euro. La percentuale sottoindicata si intende riferita alla parte dei Premi destinata alle Linee Multinvest.

Frequenza della prestazione: Semestrale Annuale

Indicare la percentuale (%): 1,5% (semestrale) / 3% (annuale) 2,5% (semestrale) / 5% (annuale)

Durata del Piano: 5 anni 10 anni

Coordinate bancarie per l'accredito della Prestazione periodica:

IBAN DEL CONTRAENTE

| IT | N. Contr. | CIN | ABI | CAB | Numero di c/c |
|----|-----------|-----|-----|-----|---------------|
| | | | | | |

Banca _____ Agenzia N° _____

Take profit Percentuale obiettivo: 5% 10% L'opzione Take Profit è attivabile a condizione che il premio versato sia pari ad almeno 30.000,00 Euro

Life cycle L'opzione Life Cycle è attivabile solo per la Linea **Multinvest** Swing e per Assicurati di età non superiore a 55 anni

H Revoca della proposta

Fino al momento in cui il contratto non è perfezionato il Contraente può revocare la proposta inviando una comunicazione scritta mediante lettera raccomandata A.R. a: Zurich Investments Life S.p.A. - Life Operations - Ufficio Life Benefits, Claims & After Sales - Via B. Crespi n. 23 - 20159 Milano. La Società, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, rimborserà al Contraente l'eventuale somma versata all'atto della sottoscrizione della proposta.

I Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurando

Il sottoscritto Contraente:

1. **Prende atto** che il contratto si intende concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società la polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione della proposta stessa. In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza.

L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio di sottoscrizione, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o dal giorno indicato sulla polizza o sulla comunicazione di accettazione quale data di decorrenza dell'Assicurazione, se successivo.

2. **Dichiara di aver ricevuto** e preso visione del **FASCICOLO INFORMATIVO cod. 8.0094 - ediz.** composto da:
a) Scheda sintetica (quando richiesta dalla normativa in vigore) b) Nota informativa c) Condizioni contrattuali c,) Regolamento della gestione separata (quando prevista)
d) Modulo di proposta

e di accettarlo integralmente

3. **Dichiara di aver ricevuto** e preso visione del progetto esemplificativo personalizzato (quando previsto).

4. **Dichiara di aver** preso visione delle informazioni sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti nei confronti dei Contraenti.

5. **Prende atto che può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla conclusione, dandone comunicazione scritta alla Società con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi del contratto indirizzata a: Zurich Investments Life S.p.A. – Life Operations – Ufficio Life Benefits, Claims & After Sales – Via Benigno Crespi, 23 – 20159 Milano.** Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso quale risulta dal timbro postale di invio. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione del recesso, la Società, dietro consegna dell'originale della polizza e delle eventuali appendici di variazione contrattuale, provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi eventualmente corrisposto.

Luogo e Data _____ Firma (leggibile) del Contraente →

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 Cod. Civ., il Contraente dichiara di approvare specificatamente gli articoli Tasse e Oneri, Costi Contraente e Assicurato, OICR collegabili al contratto, Operazioni di switch, Riscatto, Riscatto Parziale, Esclusioni e limitazioni.

Luogo e Data _____ Firma (leggibile) del Contraente →

Il sottoscritto Contraente/Legale Rappresentante, consapevole della responsabilità penale derivante da mendaci affermazioni in tal sede, dichiara che i dati identificativi del titolare del rapporto/dell'operazione riprodotti negli appositi campi della presente scheda corrispondono al vero ed altresì dichiara di avere fornito ogni informazione di cui è a conoscenza, anche relativamente all'eventuale titolare effettivo del rapporto/dell'operazione.

Luogo e Data _____ Firma del Contraente/Legale Rappresentante →

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)

FASCICOLO-SIMILE

L 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 _____

M Consenso al trattamento dei dati ai sensi dell'art. 23 D.Lgs. 196/2003

A) Finalità assicurative di cui al punto 1) dell'Informativa

Io sottoscritto/a, ricevuta e letta l'Informativa, ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. 196/2003, **presto il mio consenso** al trattamento dei miei dati personali anche sensibili per le finalità assicurative:

Nome e Cognome/denominazione _____ Data e Firma _____
Contraente _____ →
Assicurato (se diverso dal Contraente) _____ →

B) Ulteriori finalità di cui al punto 2) dell'Informativa

Io sottoscritto/a, ricevuta e letta l'Informativa, ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. 196/2003 nonché dell'art. 58 del D.Lgs. 206/2005 (*Codice del Consumo*), **presto il mio specifico, libero e facoltativo consenso**, al trattamento dei miei dati personali non sensibili

- (i) per finalità di marketing, invio di materiale pubblicitario e vendita tramite strumenti automatizzati (quali ad esempio fax, sms, posta elettronica), nonché strumenti tradizionali quali posta e telefono e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi offerti dalla Società ovvero a prodotti o servizi offerti da soggetti terzi, nonché per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato. SI NO
- (ii) per consentire alla Società di effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. SI NO
- (iii) per la comunicazione degli stessi a soggetti terzi, i quali potranno a loro volta trattarli per finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da soggetti terzi. SI NO

Nome e Cognome/denominazione _____ Data e Firma _____
Contraente _____ →

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)

01 Non Comunicato
02 Agricoltore-Allevatore
03 Artigiano
04 Commerciante
05 Rappresentante
06 Imprenditore
07 Operaio
08 Dirigente
09 Impiegato
10 Insegnante
11 Giornalista-Pubblicista
12 Libero Professionista
13 Autotrasportatore
14 Vigile
15 Casalinga
16 Pensionato
17 Studente
18 Politico-Diplomatico
19 Politico-Parlamentare
20 Gestore di Immobili/Patrimoni
21 Consulente
22 Disoccupato
23 Medici e Farmacisti

24 Paramedici
25 Notai, Avvocati
26 Commercialisti e Ragionieri
27 Ing., Arch., Geom., Periti
28 Agenti, Mediatori, Intermediari
29 Funzionario
30 Magistrato
31 Militare-Ufficiale di Alto Livello
32 Militare Semplice
33 Artista
34 Sportivo Professionista
35 Amministratore di stabili
36 Collaboratore
37 Alta Dirigenza Statale
38 Membro Corte dei Conti
39 Membro Cda delle Banche Centrali

Codice Prevalente Attività Svolta (Persona giuridica)

01 Industria
02 Commercio
03 Credito e Finanza
04 Ente pubblico
05 Impresa Artigiana
06 No Profit
07 Altro

FAC-SIMILE

Sezione B

Codice Tipo Società (Persona giuridica)

01 Società di Capitali - Spa
02 Società di Capitali - Srl
03 Società di Capitali - Saa
04 Società di persone - Semplice
05 Società di persone - Snc
06 Società di persone - Sas
07 Associazione
08 Condominio
09 Consorzio
10 Fondazione
11 Cooperativa
12 Polisportiva
13 Società coop. a resp. lim.
14 Ditta individuale
15 Società anonima straniera
16 Associazione temporanea d'impresa
17 Raggruppamento temporaneo d'impresa
18 Impresa familiare
19 Piccola società coop. a resp. illim.
20 Piccola società coop. a resp. lim.
21 Società coop. a resp. illim.
22 Società a resp. lim. a socio unico
23 Società consortile

P.E.P. "Persone Politicamente Esposte" le persone fisiche residenti in altri Stati comunitari o in Stati extracomunitari, che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari diretti o coloro con i quali tali persone intrattengono notoriamente stretti legami, individuate sulla base dei criteri di cui all'Allegato Tecnico al D. Lgs. 231/07 e successive modifiche e integrazioni.

Allegato tecnico al D.Lgs. 231/07

Art. 1 - Persone politicamente esposte

(Rif. Art. 1, co 2, lett. u D.Lgs 231/2007)

1. Per persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche s'intendono:

- a) i capi di Stato, i capi di Governo, i Ministri e i Vice Ministri o Sottosegretari;
- b) i parlamentari;
- c) i membri delle corti supreme, delle corti costituzionali e di altri organi giudiziari di alto livello le cui decisioni non sono generalmente soggette a ulteriore appello, salvo in circostanze eccezionali;
- d) i membri delle Corti dei conti e dei consigli di amministrazione delle banche centrali;
- e) gli ambasciatori, gli incaricati d'affari e gli ufficiali di alto livello delle forze armate;
- f) i membri degli organi di amministrazione, direzione o vigilanza delle imprese possedute dallo Stato.

In nessuna delle categorie sopra specificate rientrano i funzionari di livello medio o inferiore. Le categorie di cui alle lettere da a) a e) comprendono, laddove applicabili, le posizioni a livello europeo o internazionale.

2. Per familiari diretti s'intendono:

- a) il coniuge;
- b) i figli e i loro coniugi;
- c) coloro che nell'ultimo quinquennio hanno convissuto con i soggetti di cui alle precedenti lettere;
- d) i genitori;

3. Ai fini dell'individuazione dei soggetti con i quali le persone di cui al numero 1 intrattengono notoriamente stretti legami si fa riferimento a:

- a) qualsiasi persona fisica che ha notoriamente la titolarità effettiva congiunta di entità giuridiche o qualsiasi altra stretta relazione con una persona di cui al comma 1;
- b) qualsiasi persona fisica che sia unica titolare effettiva di entità giuridiche o soggetti giuridici notoriamente creati di fatto a beneficio della persona di cui al comma 1.

Senza pregiudizio dell'applicazione, in funzione del rischio, di obblighi rafforzati di adeguata verifica della

clientela, quando una persona ha cessato di occupare importanti cariche pubbliche da un periodo di almeno un anno i soggetti destinatari del presente decreto non sono tenuti a considerare tale persona come politicamente esposta.

Art. 2 - Titolare Effettivo

(Rif. Art. 1, co 2, lett. u D.Lgs 231/2007)

1. 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
 480 (QUASI-SOC. NON FINAN. ARTIGIANE) UNITA' O SOC. CON > 5 O PIU' 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 AMMINISTR. 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 NON 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 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
 780 FONDI PENSIONE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
 781 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 INT. SENZA SCOPO LUCRO AL SERV. FAMIGL. PAESI NON UE
 790 IMPRESE DI ASSICURAZIONE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
 791 BANCA CENTRALE EUROPEA
 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 CACCA
 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 SCISTI BITUMINOSI
 140 PRODOTTI PETROLIFERI RAFFINATI
 151 MINERALI CONTENENTI MATERIE FISSILI E FERTILI
 152 PRODOTTI DELLA TRASFORMAZIONE DI MATERIE FISSILI 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 SALSOPOLV. 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 ALM. E APPARECCHI PER ILLUMINAZIONE
 351 AUTOVEICOLI RELATIVI MOTORI
 352 CARROZZERIE DI OGNI TIPO RIMORCHI
 353 ACCESSORI E PEZZI DI RICAMBI PER AUTOVEICOLI
 361 NAVI MERCANTILI PIROSCAFI NAVI DA GUERRA RIMORCHIATORI
 362 MATERIALE ROTABILE FERROTRANVIARIO E FILOVIARIO
 363 BICICLETTE MOTOCICLOTTI CARROZZELLE PER INVALIDI
 364 AEREI ELICOTTERI MISSILI VEICOLI SPAZIALI ECC.
 365 CARROZZINE 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
 451 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 ESSICCATO E TRATTATO A VAPORE
 462 LEGNO IMPIALLICCIATO PANNELLI LEGNO 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 ORIFICERIA INCISIONE DIAMANTI
 492 STRUMENTI MUSICALI
 493 PRODOTTI DELLA CINEMATOGRAFIA E DELLA FOTOGRAFIA
 494 GIOCHI CIOCATOLI ARTICOLI SPORTIVI
 495 PIANE SITOLOGRAFICHE 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 PELLETTORIA
 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 NATANTI
 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 CABOTTAGGIO
 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 CABOTTAGGIO
 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

PAGINA NON UTILIZZABILE

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, P.IVA 08921640150
Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)
Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

08.2016 - 8.0094

